



Prezes Rady Ministrów

Donald Tusk

Warszawa, dnia /elektroniczny znacznik czasu/

RM-0610-101-25
UC2

Pan Szymon HOŁOWNIA
Marszałek Sejmu

Szanowny Panie Marszałku,

na podstawie art. 118 ust. 1 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiam Sejmowi
projekt ustawy o rynku kryptoaktywów.
Ma on na celu wykonanie prawa Unii Europejskiej.
Do prezentowania stanowiska Rządu w tej sprawie w toku prac parlamentarnych został
upoważniony Minister Finansów.

Z poważaniem
Donald Tusk
/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

Do wiadomości:
wnioskodawca

U S T A W A

z dnia

o rynku kryptoaktywów^{1), 2)}

Rozdział 1

Przepisy ogólne

Art. 1. 1. Ustawa określa:

- 1) szczegółowe zasady prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów;
- 2) zasady odpowiedzialności cywilnej w związku z dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz zmienionym dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa;
- 3) organizację i wykonywanie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.

¹⁾ Niniejsza ustawa w zakresie swojej regulacji służy stosowaniu:

- 1) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024);
- 2) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1).

²⁾ Niniejszą ustawą zmienia się ustawy: ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego, ustawę z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji, ustawę z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji, ustawę z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej, ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustawę z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych, ustawę z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks postępowania karnego, ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, ustawę z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych, ustawę z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających, ustawę z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych, ustawę z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu, ustawę z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe, ustawę z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary, ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ustawę z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym, ustawę z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, ustawę z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, ustawę z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, ustawę z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta, ustawę z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, ustawę z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej, ustawę z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej, ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz ustawę z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

2. Nadzór nad rynkiem kryptoaktywów obejmuje:

- 1) nadzór nad oferującymi, osobami ubiegającymi się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitentami tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем i dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) ujawnianie i zapobieganie nadużyciom na rynku kryptoaktywów.

Art. 2. Ilekoć w ustawie jest mowa o:

- 1) adresie rozproszonego rejestru – rozumie się przez to adres rozproszonego rejestru w rozumieniu art. 3 pkt 18 rozporządzenia 2023/1113;
- 2) dniu roboczym – rozumie się przez to każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy;
- 3) dostawcy usług hostingowych – rozumie się przez to podmiot świadczący usługi hostingu w rozumieniu art. 3 lit. g pkt iii rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2065 z dnia 19 października 2022 r. w sprawie jednolitego rynku usług cyfrowych oraz zmiany dyrektywy 2000/31/WE (akt o usługach cyfrowych) (Dz. Urz. UE L 277 z 27.10.2022, str. 1, z późn. zm.³⁾);
- 4) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów – rozumie się przez to dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114;
- 5) emitencie – rozumie się przez to emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 10 rozporządzenia 2023/1114;
- 6) informacji poufnej – rozumie się przez to informację poufną, o której mowa w art. 87 rozporządzenia 2023/1114;
- 7) interfejsie internetowym – rozumie się przez to interfejs internetowy w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 38 rozporządzenia 2023/1114;
- 8) jednostce dominującej – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną albo jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej sprawującą kontrolę nad jednostką zależną w sposób określony w art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.⁴⁾);
- 9) jednostce zależnej – rozumie się przez to jednostkę kontrolowaną przez jednostkę dominującą;

³⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 163 z 29.06.2023, str. 107.

⁴⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2023 r. poz. 295 i 1598 oraz z 2024 r. poz. 619, 1685 i 1863.

- 10) kliencie – rozumie się przez to klienta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 rozporządzenia 2023/1114;
- 11) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
- 12) kryptoaktywie – rozumie się przez to kryptoaktywo w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia 2023/1114;
- 13) macierzystym państwie członkowskim – rozumie się przez to macierzyste państwo członkowskie w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 33 rozporządzenia 2023/1114;
- 14) oferującym – rozumie się przez to oferującego w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 13 rozporządzenia 2023/1114;
- 15) ofercie publicznej – rozumie się przez to ofertę publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 12 rozporządzenia 2023/1114;
- 16) organie zarządzającym – rozumie się przez to organ zarządzający w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 27 rozporządzenia 2023/1114;
- 17) planie naprawy – rozumie się przez to plan, o którym mowa w art. 46 rozporządzenia 2023/1114;
- 18) planie wykupu – rozumie się przez to plan, o którym mowa w art. 47 rozporządzenia 2023/1114;
- 19) prowadzącym platformę obrotu kryptoaktywami – rozumie się przez to podmiot zajmujący się prowadzeniem platformy obrotu kryptoaktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 18 rozporządzenia 2023/1114;
- 20) przedsiębiorcy telekomunikacyjnym – rozumie się przez to przedsiębiorcę telekomunikacyjnego w rozumieniu art. 2 pkt 40 ustawy z dnia 12 lipca 2024 r. – Prawo komunikacji elektronicznej (Dz. U. poz. 1221 oraz z 2025 r. poz. 637);
- 21) rachunku kryptoaktywów – rozumie się przez to rachunek kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 pkt 19 rozporządzenia 2023/1113;
- 22) rejestrze domen – rozumie się przez to podmiot, któremu powierzono konkretną domenę najwyższego poziomu (TLD) i który odpowiada za zarządzanie nią, w tym za rejestrację nazw domen w ramach TLD oraz za jej techniczne funkcjonowanie, w tym za obsługę jej serwerów nazw, utrzymanie jej baz danych oraz dystrybucję plików strefowych TLD we wszystkich serwerach nazw, bez względu na to, czy którekolwiek z tych działań jest wykonywane przez sam podmiot czy zlecane na zewnątrz, ale z wyłączeniem sytuacji, w których rejestr wykorzystuje nazwy TLD wyłącznie do własnego użytku;

- 23) rejestratorze domen – rozumie się przez to rejestratora lub agenta działającego w imieniu rejestratorów, np. dostawcę lub odsprzedawcę usług w zakresie rejestracji prywatności lub serwerów pośredniczących;
- 24) rozporządzeniu 2023/1113 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1);
- 25) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.⁵⁾);
- 26) rozproszonym rejestrze – rozumie się przez to rozproszony rejestr w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia 2023/1114;
- 27) tokenie powiązany z aktywami – rozumie się przez to token powiązany z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114;
- 28) tokenie będącym e-pieniędzem – rozumie się przez to token będący pieniądzem elektronicznym w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114;
- 29) usługach w zakresie kryptoaktywów – rozumie się przez to usługi lub rodzaje działalności, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114;
- 30) ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1161 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146);
- 31) zapewnianiu przechowywania kryptoaktywów i administrowaniu nimi w imieniu klientów – rozumie się przez to zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 17 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 3. 1. Dokumenty związane z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności

⁵⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114 mogą być sporządzane w postaci elektronicznej. Dokumenty sporządzone w postaci elektronicznej tworzy się, utrzuwa, przekazuje, przechowuje i zabezpiecza w sposób zapewniający ich integralność i bezpieczeństwo.

2. Oświadczenia woli złożone w postaci elektronicznej zawarte w dokumentach, o których mowa w ust. 1, spełniają wymóg formy pisemnej, także w przypadku, gdy forma ta została zastrzeżona pod rygorem nieważności.

3. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony praw i interesów klientów.

Art. 4. 1. Porady lub informacje o oferowanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem mogą być udzielane klientom lub potencjalnym klientom przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, posiadającą wiedzę i kompetencje w zakresie rynku finansowego niezbędne do wykonywania jej obowiązków.

2. W przypadku nieposiadania przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie, osoba ta może wykonywać swoje obowiązki wyłącznie pod nadzorem osoby fizycznej, o której mowa w ust. 1.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, osoba fizyczna, o której mowa w ust. 1, ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków pod jej nadzorem przez osobę fizyczną nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w ust. 1.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów:

- 1) zapewnia utrzymywanie i pogłębianie wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w ust. 1;
- 2) zapewnia zdobywanie wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą

klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, nieposiadającą takiej wiedzy lub takich kompetencji;

- 3) ustanawia i wdraża politykę w zakresie przeprowadzania szkoleń osób fizycznych, o których mowa w pkt 2 i ust. 1, i potwierdzania ich wiedzy i kompetencji.

5. Polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3, podlega zatwierdzeniu przez organ zarządzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

6. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia:

- 1) szczegółowe wymagania, jakie powinna spełniać osoba fizyczna, o której mowa w ust. 1, w zakresie posiadanej przez nią wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania jej obowiązków,
- 2) sposób i okres nadzoru nad osobą fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie,
- 3) sposób postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia:
 - a) prawidłowości wykonywania obowiązków przy udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1,
 - b) utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osoby fizycznej, o której mowa w ust. 1,
 - c) zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w pkt 2,
- 4) minimalne wymagania, jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3 – uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz zakres prowadzonej przez nich działalności.

Art. 5. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczy usługę w zakresie kryptoaktywów na podstawie regulaminu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów oraz umowy o świadczenie tej usługi zawartej z klientem.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów uzależnia zawarcie umowy, o której mowa w ust. 1, od złożenia przez klienta, w formie pisemnej, oświadczenia dotyczącego jego sytuacji finansowej.

3. Obowiązku posiadania regulaminu, o którym mowa w ust. 1, nie stosuje się w przypadku, gdy konstrukcja kryptoaktywów objętych umową, o której mowa w ust. 1, lub specyfika obrotu tymi kryptoaktywami uniemożliwia uregulowanie praw i obowiązków związanych z zawarciem i realizacją tej umowy w sposób jednolity dla wszystkich klientów, na których rzecz są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów.

4. Regulamin, o którym mowa w ust. 1, określa szczegółowy sposób świadczenia danej usługi przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klienta, w tym w zakresie odnoszącym się do:

- 1) praw i obowiązków dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i klienta z tego tytułu;
- 2) warunków zawierania i rozwiązywania umowy, o której mowa w ust. 1;
- 3) wymagań dotyczących ustanawiania pełnomocnictw;
- 4) wymagań w zakresie złożenia przez klienta oświadczenia, o którym mowa w ust. 2, i postaci w jakiej to oświadczenie jest składane.

Art. 6. 1. Zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, wygasa z:

- 1) dniem ogłoszenia upadłości dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) upływem 3 miesięcy od dnia otwarcia likwidacji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

2. W przypadku:

- 1) wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z ust. 1,
- 2) cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 64 rozporządzenia 2023/1114

– Komisja w celu zabezpieczenia interesu publicznego może, w drodze decyzji, określić termin zakończenia prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów.

3. Do czasu:

- 1) wygaśnięcia zezwolenia – w przypadku otwarcia likwidacji albo ogłoszenia upadłości,
 - 2) zaprzestania prowadzenia działalności – w przypadku cofnięcia zezwolenia
- dostawca usług w zakresie kryptoaktywów albo podmiot, któremu cofnięto zezwolenie, wykonuje wyłącznie czynności zmierzające do zakończenia działalności, w tym wynikające z postanowień umów zawartych z klientami, bez możliwości zawierania nowych umów dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku wygaśnięcia zezwolenia ustanawia, wdraża i utrzymuje procedury, o których mowa w art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114. W przypadkach, o których mowa w ust. 1, albo cofnięcia zezwolenia, jeżeli procedury, o których mowa w art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114, nie są stosowane przez podmiot, którego zezwolenie wygasło albo przez podmiot, któremu cofnięto zezwolenie, albo przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub są stosowane nieprawidłowo, lub leży to w interesie ich klientów, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać podmiotowi, którego zezwolenie wygasło albo podmiotowi, któremu cofnięto zezwolenie, albo dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, przeniesienie na innego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami, po uzyskaniu zgody dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którego będą przeniesione te prawa i obowiązki, oraz tych klientów.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie wydaje dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którego zostały przeniesione prawa i obowiązki wynikające z umów zawartych z klientami, dokumenty dotyczące tych umów.

6. W przypadku gdy żaden dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie wyraził zgody na przeniesienie, o którym mowa w ust. 4, Komisja nakazuje przeniesienie kryptoaktywów, środków pieniężnych oraz dokumentów i informacji związanych z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów do wybranego przez Komisję dostawcy lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, mając na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu i ochrony klientów, inwestorów i innych uczestników rynku. Dokonując wyboru, Komisja uwzględnia charakter, skalę i złożoność działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, do którego ma nastąpić przeniesienie. Przepis ust. 5 stosuje się. Zgoda klientów dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie jest wymagana.

7. W przypadku gdy nie wszyscy klienci dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wyrazili zgodę na przeniesienie, o którym mowa w ust. 4, Komisja nakazuje przeniesienie kryptoaktywów, środków pieniężnych oraz dokumentów i informacji związanych z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów tych klientów do wybranego przez Komisję dostawcy lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, mając na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu i ochrony klientów, inwestorów i innych uczestników rynku. Dokonując wyboru, Komisja uwzględnia charakter, skalę i złożoność działalności dostawcy usług w

zakresie kryptoaktywów, do którego ma nastąpić przeniesienie. Przepis ust. 5 stosuje się. Zgoda klientów dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie jest wymagana.

8. W przypadku gdy nie doszło do przeniesienia praw i obowiązków zgodnie z ust. 4, do postępowania z dokumentami związanymi z prowadzeniem działalności w zakresie kryptoaktywów stosuje się art. 476 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 i 96). Dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie zawiadamia Komisję o wyznaczeniu podmiotu przechowującego dokumenty dotyczące umów zawartych przez tego dostawcę z klientami. W przypadku wyznaczenia przechowawcy przez sąd rejestrowy zawiadomienia dokonuje ten sąd.

9. Przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio do zezwolenia udzielonego emitentowi tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

10. W przypadku, o którym mowa w art. 60 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub w przypadku o równoważnym skutku przepisy ust. 2–8 stosuje się odpowiednio.

Art. 7. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prowadzący działalność na tym terytorium, który zaprzestał prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, przechowuje na trwałym nośniku, przez okres 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zaprzestał prowadzenia tej działalności, dokumentację związaną z prowadzeniem tej działalności, dla której nie upłynął okres przechowywania, o którym mowa w art. 68 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114.

2. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, uważa się za wykonany także w przypadku zapewnienia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przechowywania dokumentacji przez podmiot trzeci, w tym podmiot świadczący usługi w zakresie przechowywania dokumentów.

3. W związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru upoważniony przedstawiciel Komisji ma prawo wstępu do siedziby i lokalu podmiotów, o których mowa w ust. 1 i 2, oraz wglądu do przechowywanej dokumentacji, o której mowa w ust. 1.

4. Na pisemne żądanie Komisji podmioty, o których mowa w ust. 1 i 2, niezwłocznie sporządzają na własny koszt kopię dokumentacji, o której mowa w ust. 1, i przekazują ją Komisji.

Art. 8. W przypadku połączenia lub podziału emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności prawnej mającej za przedmiot

przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55² ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 2024 r. poz. 1061 i 1237 oraz z 2025 r. poz. 769) zezwolenie uzyskane na podstawie rozporządzenia 2023/1114 nie przechodzi na podmiot przejmujący lub nowo utworzony powstały w wyniku tego połączenia lub podziału ani na drugą stronę tej czynności prawnej.

Art. 9. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który nabywa lub zbywa na własny rachunek kryptoaktywa w celu wykonania transakcji klienta, zawiera z klientem umowę, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 21 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 10. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, o którym mowa w art. 80 rozporządzenia 2023/1114, może polegać również na kojarzeniu dwóch lub większej liczby podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami.

Art. 11. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach w formie blokady, zastawu na kryptoaktywach lub zabezpieczenia finansowego, jeżeli są spełnione łącznie następujące warunki:

- 1) istnieje nieprzedawniona wierzytelność pieniężna lub niepieniężna, w tym wierzytelność przysła lub warunkowa, wynikająca z określonego stosunku prawnego;
- 2) przedmiotem zabezpieczenia wierzytelności są kryptoaktywa zapisane na rachunku kryptoaktywów klienta albo przechowywane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klienta.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów odmawia podjęcia czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa.

3. Odmowa, o której mowa w ust. 2, zawiera uzasadnienie.

4. Podejmowanie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach w innej formie niż określona w ust. 1 jest dopuszczalne, jeżeli nie narusza to przepisów prawa, a forma tego zabezpieczenia oraz sposób wykonywania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów tych czynności zostały szczegółowo określone w regulaminie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.

Art. 12. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, tryb i szczegółowe warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczenia wiarytelności na kryptoaktywach, uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.

Art. 13. 1. Podmiot, o którym mowa w art. 60 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, może wykorzystywać na własny rachunek środki pieniężne powierzone mu przez klientów w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli wykorzystuje je w ramach wykonywania czynności bankowych.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzi rachunek pieniężny, na którym są rejestrowane środki pieniężne powierzone przez klienta, służący dokonywaniu rozliczeń w następstwie czynności mających za przedmiot kryptoaktywa.

3. Środki pieniężne powierzone przez klientów są deponowane odrębnie od środków pieniężnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

4. Do rachunku pieniężnego stosuje się odpowiednio przepisy art. 725, art. 727, art. 728 § 3 oraz art. 729–731 i art. 733 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.

5. Zasady oprocentowania środków pieniężnych powierzonych przez klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów określa umowa zawarta z tym klientem.

Art. 14. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia:

- 1) tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:
 - a) promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług,
 - b) kontaktów z klientami i potencjalnymi klientami,
 - c) zawierania transakcji,
 - d) świadczenia usług, w tym minimalnych wymagań, jakie powinien spełniać regulamin, o którym mowa w art. 5 ust. 1,
 - e) dokonywania rozrachunku transakcji na kryptoaktywach,
- 2) szczegółowe warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:

- a) przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów,
 - b) wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta,
 - c) rejestrowania zawieranych transakcji dotyczących kryptoaktywów,
 - d) przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności,
- uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.

Art. 15. Materiały marketingowe oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, o której mowa w art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114, mogą być rozpowszechniane jedynie do mniej niż 150 osób na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej oraz nie mogą być udostępniane nieoznaczonemu adresatowi.

Art. 16. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w:

- 1) art. 35 ust. 1 lit. a i załączniku IV rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski:
 - a) w dniu bilansowym, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe,
 - b) w dniu poprzedzającym dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia – w przypadku postępowania w przedmiocie udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 16 i art. 59 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) art. 4 ust. 2 lit. b i ust. 3, art. 16 ust. 2 lit. a, art. 22 oraz załączniku V pkt 1 i załączniku VI pkt 1 rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej kryptoaktywa;
- 3) art. 23 ust. 1 i 5 rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu kwartału, za który jest obliczana średnia łączna dzienna wartość transakcji tokenem powiązanych z aktywami;
- 4) art. 43 ust. 1 lit. b i c rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia:

- a) ceny emisyjnej tokena powiązanego z aktywami, kapitalizacji rynkowej takiego tokena lub wielkości rezerwy aktywów emitenta takiego tokena – w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114,
- b) wartości dziennej transakcji – w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2023/1114.

Rozdział 2

Tajemnica zawodowa

Art. 17. Tajemnica zawodowa obejmuje informacje dotyczące chronionych prawem interesów podmiotów, na rzecz których są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów, uzyskane przez osoby, o których mowa w art. 18 ust. 1, w związku z czynnościami służbowymi podejmowanymi przez nie w ramach stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a także informacje uzyskane przez te osoby w związku z innymi czynnościami podejmowanymi w ramach działalności prowadzonej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, objętej nadzorem Komisji lub właściwego organu nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej, jak również informacje dotyczące czynności podejmowanych w ramach wykonywania tego nadzoru, w szczególności:

- 1) dane identyfikujące stronę umowy lub innej czynności prawnej obejmujące jej imię i nazwisko albo firmę (nazwę), oraz adres;
- 2) treść umowy lub przedmiot innej czynności prawnej;
- 3) dane o sytuacji majątkowej strony umowy, w tym liczbę i oznaczenie przechowywanych kryptoaktywów, oznaczenie rejestru pozycji odpowiadających prawom do kryptoaktywów oraz wartość środków w rejestrze i na rachunkach pieniężnych służących do obsługi transakcji.

Art. 18. 1. Do zachowania tajemnicy zawodowej są obowiązane osoby:

- 1) wchodzące w skład organów statutowych:
 - a) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub
 - b) podmiotów pozostających z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze;
- 2) pozostające w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z:
 - a) dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub

b) podmiotami pozostającymi z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze.

2. Osoby, o których mowa w ust. 1, ponoszą odpowiedzialność za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia informacji stanowiącej tajemnicę zawodową i wykorzystania jej niezgodnie z przeznaczeniem.

3. Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej istnieje również po zakończeniu pełnienia funkcji lub ustaniu stosunków prawnych, o których mowa w ust. 1.

4. Do zachowania tajemnicy zawodowej są obowiązane także osoby, którym informacje stanowiące taką tajemnicę zostały ujawnione zgodnie z art. 20, art. 21, art. 61 i art. 62 oraz art. 95 rozporządzenia 2023/1114, chyba że na ujawnienie takich informacji przez te osoby zezwala przepis prawa. Przepisy ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio.

5. Osoby, o których mowa w ust. 1, nie ponoszą odpowiedzialności za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia i wykorzystania niezgodnie z przeznaczeniem informacji stanowiącej tajemnicę zawodową przez osoby, o których mowa w ust. 4.

Art. 19. 1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą przekazywać sobie objęte tajemnicą zawodową informacje o wierzytelnościach przysługujących im względem klientów z tytułu świadczonych usług w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami.

2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą przekazywać sobie objęte tajemnicą zawodową informacje w przypadku uzasadnionego podejrzenia popełnienia przestępstwa na szkodę dostawców usług w zakresie kryptoaktywów bądź ich klientów w zakresie niezbędnym do zapobiegania temu przestępstwu lub w przypadku, gdy są niezbędne do wykonywania obowiązków w zakresie określonym w przepisach ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2025 r. poz. 644).

Art. 20. 1. Informacje stanowiące tajemnicę zawodową są ujawniane przez osoby, o których mowa w art. 18 ust. 1, wyłącznie na żądanie:

- 1) sądu lub prokuratora w związku z toczącym się postępowaniem karnym lub postępowaniem w sprawie o przestępstwo skarbowe;
- 2) sądu lub prokuratora w związku z wykonaniem wniosku o udzielenie pomocy prawnej, pochodzącego od państwa obcego, które na mocy ratyfikowanej umowy międzynarodowej wiążącej Rzeczpospolitą Polską ma prawo występować o udzielenie informacji objętych tajemnicą zawodową;

- 3) sądu w związku z toczącym się postępowaniem cywilnym w sprawie, w której stroną jest podmiot będący stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tą tajemnicą – w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu;
- 4) organu Krajowej Administracji Skarbowej:
 - a) w związku z toczącym się postępowaniem w sprawie o:
 - przestępstwo skarbowe lub wykroczenie skarbowe przeciwko osobie fizycznej będącej stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową – w zakresie informacji dotyczących tej osoby,
 - przestępstwo skarbowe popełnione przy wykonywaniu czynności związanych z działalnością osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, będącej stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową – w zakresie informacji dotyczących tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej,
 - b) jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia przestępstwom lub przestępstwom skarbowym, ich wykrycia albo ustalenia ich sprawców i uzyskania dowodów ich popełnienia, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa lub przestępstwa skarbowego albo ich równowartości – na zasadach i w trybie, o których mowa w art. 127a ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2023 r. poz. 615, z późn. zm.⁶⁾);
- 5) Prezesa Najwyższej Izby Kontroli lub upoważnionego przez niego kontrolera – w zakresie informacji dotyczących jednostki kontrolowanej, niezbędnych do ustalenia stanu faktycznego w prowadzonym postępowaniu kontrolnym dotyczącym tej jednostki, określonym w ustawie z dnia 23 grudnia 1994 r. o Najwyższej Izbie Kontroli (Dz. U. z 2022 r. poz. 623);
- 6) firmy audytorskiej wykonującej usługę atestacyjną lub usługę pokrewną, w rozumieniu art. 2 pkt 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 i 1863), na rzecz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów na podstawie zawartej z nim umowy;

⁶⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2023 r. poz. 556, 558, 641, 658, 760, 996, 1059, 1193, 1195, 1234, 1598, 1723 i 1860, z 2024 r. poz. 850, 863, 879, 1222, 1685, 1721 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 172, 179 i 222.

- 7) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służby Kontrwywiadu Wojskowego, Agencji Wywiadu, Służby Wywiadu Wojskowego, Centralnego Biura Antykorupcyjnego, Policji, Żandarmerii Wojskowej, Straży Granicznej, Służby Więziennej, Służby Ochrony Państwa i ich upoważnionych pisemnie funkcjonariuszy lub żołnierzy – w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania sprawdzającego lub kontrolnego postępowania sprawdzającego na podstawie przepisów o ochronie informacji niejawnych;
- 8) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służby Kontrwywiadu Wojskowego i ich upoważnionych pisemnie funkcjonariuszy lub żołnierzy – w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania bezpieczeństwa przemysłowego na podstawie przepisów o ochronie informacji niejawnych;
- 9) Policji na zasadach i w trybie określonych w art. 20 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2025 r. poz. 636 i 718);
- 10) Straży Granicznej na zasadach i w trybie określonych w art. 10c ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2024 r. poz. 915, z późn. zm.⁷⁾);
- 11) Szefa Centralnego Biura Antykorupcyjnego na zasadach i w trybie określonych w art. 23 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2025 r. poz. 712 i 718);
- 12) Szefa Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego na zasadach i w trybie określonych w art. 34a ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2024 r. poz. 812, z późn. zm.⁸⁾);
- 13) Żandarmerii Wojskowej na zasadach i w trybie określonych w art. 40b ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 12 i 179);
- 14) sądu, sędziego-komisarza lub syndyka ustanowionych w postępowaniu upadłościowym lub nadzorcy sądowego albo zarządcy ustanowionych w postępowaniu restrukturyzacyjnym – w związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym albo restrukturyzacyjnym w sprawie zobowiązań i roszczeń wobec podmiotu będącego stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową, w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu;

⁷⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. poz. 1089, 1222, 1248, 1473, 1562, 1688, 1717 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179, 621, 718 i 769.

⁸⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. poz. 1222, 1562, 1684 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179 i 718.

- 15) komornika sądowego w związku z toczącym się postępowaniem zabezpieczającym lub egzekucyjnym w sprawie roszczeń wobec podmiotu będącego stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową albo wykonywaniem postanowienia o zabezpieczeniu spadku lub ze sporządzaniem spisu inwentarza dotyczącego spadku po takim podmiocie – w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu;
- 16) Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów – w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań;
- 17) administracyjnego organu egzekucyjnego oraz centralnego biura łącznikowego, o którym mowa w art. 9 ustawy z dnia 11 października 2013 r. o wzajemnej pomocy przy dochodzeniu podatków, należności celnych i innych należności pieniężnych (Dz. U. z 2023 r. poz. 2009) – w zakresie niezbędnym do realizacji przez nich ustawowych zadań;
- 18) Rzecznika Finansowego – w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań;
- 19) Inspektora Nadzoru Wewnętrznego na zasadach i w trybie określonych w art. 11p ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 529);
- 20) Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych – w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań;
- 21) Narodowego Banku Polskiego – w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań;
- 22) zakładu ubezpieczeń – w zakresie niezbędnym do oceny ryzyka ubezpieczeniowego lub wykonywania umowy ubezpieczenia lub gwarancji, stanowiących zabezpieczenie ostrożnościowe, o którym mowa w art. 67 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

2. Informacje o przekazaniu zgodnie z ust. 1 pkt 4 lit. b, pkt 9–13 i 19 informacji stanowiących tajemnicę zawodową zachowuje się w tajemnicy, przy czym zachowanie tajemnicy obowiązuje wobec osób, których ta informacja dotyczy, oraz osób trzecich, z wyjątkiem osób reprezentujących Komisję oraz pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, którym informacje te są przekazywane w związku z wykonywaniem ustawowo określonych zadań w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.

Art. 21. Nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej przekazanie informacji stanowiących taką tajemnicę:

- 1) bezpośrednio osobie, której ta informacja dotyczy, lub innemu podmiotowi, jeżeli osoba, której informacja dotyczy, udzieli upoważnienia podmiotowi udzielającemu informacji do przekazania określonych informacji wskazanej przez siebie osobie lub jednostce organizacyjnej, pisemnie w postaci papierowej lub elektronicznej, spełniającej wymogi, o których mowa w art. 3 ust. 1;
- 2) w zawiadomieniu o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa oraz w dokumentach przekazywanych w uzupełnieniu do zawiadomienia;
- 3) Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej – w zakresie i na zasadach określonych w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- 4) organowi Krajowej Administracji Skarbowej lub osobom przez ten organ upoważnionym – w zakresie niezbędnym do realizacji jego zadań wynikających z ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej;
- 5) organom podatkowym – w zakresie niezbędnym do realizacji ich ustawowych zadań;
- 6) Szefowi Krajowego Centrum Informacji Kryminalnych – na zasadach określonych w odrębnych przepisach, w zakresie niezbędnym do realizacji jego ustawowych zadań;
- 7) Komisji – w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 640);
- 8) Komisji lub właściwemu organowi nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe lub skonsolidowane sprawozdania finansowe, sędziego-komisarza, syndyka, nadzorcę sądowego lub zarządcę albo likwidatora dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub organ odpowiedzialny za prowadzenie postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego zagranicznego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli informacje te są niezbędne do wykonywania zadań w zakresie nadzoru przez Komisję lub właściwy organ nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej;
- 9) przez Komisję lub jej upoważnionego przedstawiciela:
 - a) do publicznej wiadomości w zakresie dotyczącym treści podjętych uchwał i decyzji, także w sprawach indywidualnych, jeżeli ze względu na interes rynku finansowego, w szczególności jego uczestników, Komisja uznała przekazanie takiej informacji za uzasadnione,

- b) do publicznej wiadomości na zasadach określonych w art. 114 rozporządzenia 2023/1114,
 - c) w przypadkach określonych w art. 60 i art. 61 oraz art. 95 rozporządzenia 2023/1114,
 - d) w przypadkach określonych w art. 30 ust. 2, art. 32a i art. 33 ust. 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym w związku z przeprowadzaną kontrolą,
 - e) do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych, Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, Europejskiej Rady do spraw Ryzyka Systemowego, Komitetu Stabilności Finansowej, Europejskiego Systemu Banków Centralnych, Europejskiego Banku Centralnego, banków centralnych w innych państwach członkowskich oraz właściwego organu nadzoru w innym państwie członkowskim – w zakresie koniecznym do realizacji zadań ustawowych oraz zadań określonych przez bezpośrednio stosowane akty prawa europejskiego,
 - f) sędziemu-komisarzowi, syndykowi, nadzorcy sądowemu lub zarządcy albo likwidatorowi dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub organowi odpowiedzialnemu za prowadzenie postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego zagranicznego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub firmie audytorskiej badającej sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, jeżeli informacje te są niezbędne do skutecznego prowadzenia postępowania upadłościowego lub restrukturyzacyjnego, sprawowania zarządu masą upadłości lub prowadzenia likwidacji, lub – w zakresie informacji określonych przepisami o rachunkowości – do celów sporządzenia lub badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych tych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów,
 - g) w postępowaniu wyjaśniającym, w przypadkach określonych w art. 64,
 - h) na wniosek klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów na potrzeby wszczętego lub planowanego postępowania cywilnego przeciwko syndykowi dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego upadłość ogłoszono;
- 10) przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu w związku z zawarciem lub wykonywaniem umowy związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, w tym umowy, o której mowa w art. 73 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, na podstawie której dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zlecił takiemu przedsiębiorcy

wykonywanie funkcji operacyjnych, o ile przekazanie tych informacji jest niezbędne do zawarcia lub wykonywania tej umowy;

- 11) komitetom ustanowionym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, Europejski Urząd Nadzoru Bankowego oraz powołanym przez te organy grupom – w celu realizacji ich zadań i wykonywania uprawnień;
- 12) Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu – w celu realizacji jego zadań i wykonywania uprawnień;
- 13) przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, dostawcom usług hostingowych, rejestrom domen i rejestratorom domen – w zakresie niezbędnym do wykonania obowiązków, o których mowa w art. 73;
- 14) przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów podmiotowi objętemu systemem gwarantowania depozytów, o którym mowa w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2025 r. poz. 643), prowadzącemu rachunek tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którym są zdeponowane środki pieniężne powierzone przez jego klientów w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów – w zakresie niezbędnym do realizacji przez podmiot obowiązków, o których mowa w art. 29 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji;
- 15) przez dom maklerski w przypadkach, o których mowa w art. 150 ust. 1 pkt 7–7b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146).

Art. 22. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów stosuje rozwiązania techniczne i organizacyjne zapewniające ochronę tajemnicy zawodowej oraz opracowuje i wdraża regulamin ochrony przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową.

2. Regulamin, o którym mowa w ust. 1, określa:

- 1) szczegółowe rozwiązania stosowane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, których celem jest:
 - a) zapobieganie:
 - dostępowi do informacji stanowiących tajemnicę zawodową przez osoby nieuprawnione,

- wykorzystywaniu przez osoby posiadające dostęp do informacji stanowiących tajemnicę zawodową tych informacji w celach innych niż wykonywanie obowiązków wynikających z pełnionych funkcji lub stosunków prawnych, o których mowa w art. 18 ust. 1,
 - b) ochrona przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a innymi podmiotami;
- 2) sposób przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w tym obieg dokumentów.

Rozdział 3

Obowiązki informacyjne

Art. 23. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i emitent tokenów będących e-pieniędzem, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazują Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej, zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów, oraz informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla którego Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazuje Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności, jego sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na jego działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów.

3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, niezwłocznie informują Komisję o zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia, o którym mowa odpowiednio w art. 18 i art. 62 rozporządzenia 2023/1114, oraz o zmianach danych zawartych w powiadomieniu, o którym mowa odpowiednio w art. 17 ust. 1 lit. b i art. 60 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114.

4. Podmioty, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazują Komisji informacje o podaniu do publicznej wiadomości informacji, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, lub opóźnieniu podania do publicznej wiadomości tych informacji zgodnie z w art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114.

5. Informacje, o których mowa w ust. 1, 2 i 4, powinny być rzetelne, jasne i niewprowadzające w błąd.

6. Podmioty, o których mowa w ust. 1–4, przekazują Komisji dokumenty potwierdzające informacje, o których mowa w tych przepisach, jeżeli charakter tych informacji wymaga potwierdzenia.

7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1–4 i 6, informacje i dokumenty są przekazywane w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego przez Komisję, w formacie danych zgodnym z formatem danych systemu teleinformatycznego udostępnionym na stronie internetowej Komisji.

8. W przypadku gdy informacje, o których mowa w ust. 1–4, lub dokumenty, o których mowa w ust. 6, zostały przekazane Komisji na podstawie odrębnych przepisów, podmioty, o których mowa w ust. 1–4, informują Komisję o dacie i podstawie prawnej ich przekazania.

9. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy zakres informacji, o których mowa w ust. 1–4, formę i terminy ich przekazywania oraz dokumenty, o których mowa w ust. 6, uwzględniając konieczność ujednolicenia sposobu przekazywania tych informacji, zapewnienia efektywności sprawowania nadzoru przez Komisję oraz uniknięcia nadmiernych obciążeń administracyjnych dla podmiotów, o których mowa w ust. 1–4.

Art. 24. 1. Informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, są przekazywane Komisji również w przypadku tokena powiązanego z aktywami i tokena będącego e-pieniędzem denominowanego w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, którego wartość emisji jest niższa niż 100 000 000 euro.

2. Emitent tokena będącego e-pieniędzem, który jest denominowany w walucie, która jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, przekazuje Komisji informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w przypadku każdej emisji takiego tokena, bez względu na jej wartość.

Art. 25. 1. Plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, zawiera w szczególności:

- 1) szacowany czas osiągnięcia średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, na

poziomie, o którym mowa w tym przepisie, opis planowanych działań zmierzających do ich osiągnięcia oraz prognozowany harmonogram tych działań;

- 2) szczegółowy opis ryzyk zagrażających skutecznej i terminowej realizacji tego planu oraz sposób zarządzania nimi;
- 3) procedury, narzędzia i sposoby ustalenia oraz bieżącego monitorowania średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości tych transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114;
- 4) wskazanie osób odpowiedzialnych za przygotowanie, wdrożenie i bieżące monitorowanie tego planu;
- 5) opis planowanych działań, które mają na celu zapobieżenie przekroczeniu w przyszłości poziomów średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

2. Plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, podlega zatwierdzeniu przez organ zarządzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami aktualizuje plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, po wystąpieniu istotnego zdarzenia wpływającego na jego treść w sposób pozwalający na uznanie, że poziomy średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w tym przepisie, nie zostaną osiągnięte zgodnie z założeniami opisanymi w planie.

Art. 26. 1. Komisja, w drodze decyzji, zatwierdza plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, w terminie 2 miesięcy od dnia jego otrzymania.

2. Jeżeli plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, nie spełnia wymagań określonych w art. 25 ust. 1 lub występują inne istotne okoliczności zagrażające jego skutecznemu wdrożeniu, emitent tokenów powiązanych z aktywami, na żądanie Komisji, zmienia ten plan, w tym w zakresie określonym w art. 23 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, w terminie 20 dni roboczych od dnia otrzymania tego żądania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 1. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami Komisja może przedłużyć o miesiąc termin, o którym mowa w zdaniu pierwszym.

3. W przypadku, o którym mowa w art. 25 ust. 3, emitent tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie przekazuje Komisji aktualizację planu.

Art. 27. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie zawiadamia Komisję o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

2. Komisja, w drodze decyzji, zezwala emitentowi tokenów powiązanych z aktywami na wznowienie emisji tokenów powiązanych z aktywami, jeżeli emitent ten, realizując plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, spełnia warunki określone w art. 23 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 oraz przedstawi Komisji dowody na potwierdzenie ich spełnienia.

Art. 28. Przepisy art. 25–27 stosuje się odpowiednio do emitentów tokenów, o których mowa w art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 29. Podmiot, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, zamierzający, bezpośrednio lub pośrednio, stać się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu, każdorazowo powiadamia o tym zamiarze Komisję i przekazuje jej informacje określone w rozporządzeniu delegowanym wydanym na podstawie odpowiednio art. 42 ust. 4 albo art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. W takim przypadku odpowiednio stosuje się przepisy art. 41 ust. 3–8 oraz art. 83 ust. 3–9 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 30. Za pośrednio stającego się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów albo pośrednio nabywającego albo obejmującego udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy uważa się:

- 1) jednostkę dominującą podmiotu, który bezpośrednio nabywa albo obejmuje udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy;
- 2) podmiot, który podejmuje działania powodujące, że stanie się on jednostką dominującą podmiotu, który jest:
 - a) jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy albo
 - b) posiada udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy.

Art. 31. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 29, lub w przypadkach, o których mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, gdy podmiot, który zamierza:

- 1) bezpośrednio nabyć albo objąć udziały lub akcje emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub stać się jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy, jest jednostką zależną – powiadomienie, o którym mowa w tych przepisach, składa ten podmiot łącznie z jego pierwotną jednostką dominującą;
- 2) pośrednio nabyć albo objąć udziały lub akcje emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub stać się jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy, jest jednostką zależną – powiadomienie, o którym mowa w tych przepisach, składa tylko jego pierwotna jednostka dominująca.

2. Obowiązek złożenia powiadomienia dotyczy także:

- 1) zastawnika i użytkownika udziału lub akcji, jeżeli zgodnie z art. 187 § 2, art. 300²³ § 2 lub art. 340 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z udziału lub akcji;
- 2) podmiotu, który uzyskał prawo głosu na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu na poziomach określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 w wyniku zdarzeń innych niż objęcie albo nabycie udziałów lub akcji, w szczególności w wyniku zmiany umowy spółki lub statutu lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania lub ograniczenia udziałów lub akcji co do prawa głosu, a także nabycia udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym w wyniku dziedziczenia.

3. Obowiązek złożenia powiadomienia, o którym mowa w ust. 2, powstaje przed przystąpieniem do wykonywania prawa głosu z udziału lub akcji albo do wykonywania uprawnień jednostki dominującej wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepisy art. 33–35 i art. 37 stosuje się odpowiednio.

4. Do podmiotów, o których mowa w ust. 2, przepisy ust. 1 i art. 30 stosuje się odpowiednio.

Art. 32. 1. Przedmiotem porozumienia, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, może być nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta

tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w tych przepisach, wykonywanie prawa głosu z udziału lub akcji na tych poziomach lub wykonywanie uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

2. Działanie w porozumieniu, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, domniemywa się w przypadku posiadania lub zamiaru nabycia albo objęcia udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu co te osoby, a także osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) podmioty należące do tej samej grupy kapitałowej;
- 4) osoby finansujące nabycie albo objęcie udziałów lub akcji z tego samego źródła.

3. W przypadku działania w porozumieniu, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, powiadomienie składają wszystkie strony tego porozumienia łącznie.

Art. 33. 1. Powiadomienie, o którym mowa w art. 29, lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, wraz z załącznikami sporządza się w języku polskim, a w przypadku gdy są sporządzone w języku obcym – tłumaczy się na język polski.

2. Tłumaczenie na język polski sporządza tłumacz przysięgły lub właściwy konsul Rzeczypospolitej Polskiej. Dokumenty urzędowe przed tłumaczeniem podlegają obowiązkowi legalizacji przez konsula Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że umowa międzynarodowa, której Rzeczpospolita Polska jest stroną, stanowi inaczej.

Art. 34. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy prawo macierzystego państwa członkowskiego nie przewiduje obowiązku dokumentowania informacji, o których mowa w rozporządzeniu delegowanym wydanym na podstawie odpowiednio art. 42 ust. 4 lub art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, podmiot składający powiadomienie, o którym mowa w art. 29, lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia

2023/1114, może, zamiast tych dokumentów, złożyć oświadczenie zawierające wymagane informacje.

Art. 35. 1. Podmiot składający powiadomienie, o którym mowa w art. 29, lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, niemający miejsca zamieszkania lub zwykłego pobytu albo siedziby w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej, ustanawia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej pełnomocnika do doręczeń w toku postępowania w przedmiocie powiadomienia.

2. W przypadku niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 1, pisma w toku postępowania pozostawia się w aktach sprawy ze skutkiem doręczenia. Komisja informuje pisemnie o tym skutku podmiot składający powiadomienie.

Art. 36. 1. W przypadku nabycia albo objęcia udziałów lub akcji:

- 1) z naruszeniem przepisów art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114,
- 2) w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114,
- 3) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114,
- 4) po upływie terminu na nabycie albo objęcie udziałów lub akcji wyznaczonego przez Komisję zgodnie z art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114

– z tych udziałów lub akcji nie może być wykonywane prawo głosu.

2. W przypadku wykonywania uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów:

- 1) z naruszeniem przepisu art. 29 lub przepisów art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114,
- 2) w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114,
- 3) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114,
- 4) uzyskanych po upływie terminu na nabycie lub objęcie udziałów lub akcji wyznaczonego przez Komisję zgodnie z art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114

– członkowie zarządu lub rady dyrektorów emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powołani przez jednostkę dominującą lub będący członkami zarządu lub rady dyrektorów, prokurentami lub osobami pełniącymi kierownicze funkcje w jednostce dominującej nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji tego emitenta lub tego dostawcy.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, jeżeli nie można ustalić, którzy członkowie zarządu lub rady dyrektorów zostali powołani przez jednostkę dominującą, powołanie zarządu lub rady dyrektorów jest bezskuteczne od dnia uzyskania przez ten podmiot uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

4. Uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podjęte z wykonaniem prawa głosu z naruszeniem przepisu ust. 1 są nieważne, chyba że spełniają wymogi quorum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych. Prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia przysługuje również Komisji. Przepisy art. 252 i art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych stosuje się odpowiednio.

5. Czynności z zakresu reprezentacji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, podejmowane z udziałem członków zarządu lub rady dyrektorów, wykonane z naruszeniem przepisu ust. 2 są nieważne. Przepis art. 58 § 3 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny stosuje się.

Art. 37. Podmiot nabywający albo obejmujący udziały lub akcje, zgodnie z art. 29 lub zgodnie z przepisami art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, informuje o tym nabyciu albo objęciu emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, którego udziałów lub akcji nabycie albo objęcie dotyczy, w terminie 14 dni od dnia tego nabycia albo objęcia.

Art. 38. 1. Na żądanie Komisji:

- 1) emitenci tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem oraz osoby uprawnione do ich reprezentowania, a także osoby uprawnione do reprezentowania oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz jednostek dominujących lub zależnych w stosunku do tych podmiotów,

2) likwidator, syndyk ustanowiony w postępowaniu upadłościowym, nadzorca sądowy lub zarządca ustanowiony w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub osoby ich reprezentujące – niezwłocznie udzielają pisemnych lub ustnych informacji i wyjaśnień oraz sporządzają i przekazują na trwałym nośniku, na własny koszt, kopie dokumentów i innych nośników informacji, w celu umożliwienia wykonywania zadań Komisji w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.

2. Przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio do:

- 1) innych niż wymienione w tym przepisie osób pozostających w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z oferującym, emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów oraz będących odpowiednio ich likwidatorem, syndykiem ustanowionym w postępowaniu upadłościowym, nadzorcą sądowym lub zarządcą ustanowionym w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- 2) biegłego rewidenta oraz osób wchodzących w skład organów zarządzających firmy audytorskiej lub pozostających z tą firmą w stosunku pracy – w zakresie związanym z wykonywaniem na rzecz oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów czynności rewizji finansowej w rozumieniu art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz innych czynności wymienionych w art. 47 ust. 2 tej ustawy.

3. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, dotyczy także innych niż wymienione w tym przepisie podmiotów, które są stroną umowy, transakcji lub porozumienia dotyczących kryptoaktywów z emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, oferującym lub z osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów.

4. Biegły rewident oraz firma audytorska, badający sprawozdania finansowe dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy, niezwłocznie przekazują Komisji oraz organowi zarządzającemu odpowiednio dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy istotne informacje, które uzyskali w związku z wykonywanymi czynnościami, dotyczące zdarzeń, które powodują:

- 1) powstanie uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów regulujących świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów lub interesów klientów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, organ zarządzający lub pracowników tego dostawcy;
- 2) powstanie zagrożenia dla dalszego świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.

5. Biegły rewident oraz firma audytorska mogą odstąpić od powiadomienia organu zarządzającego, o którym mowa w ust. 4, jeżeli w wyniku badania sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy powstanie uzasadnione podejrzenie popełnienia przestępstwa przez członka tego organu.

6. Wykonywanie obowiązków, o których mowa w ust. 2 pkt 2 i ust. 4, nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy, o której mowa w art. 78 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Art. 39. 1. W razie powzięcia wątpliwości co do:

- 1) prawidłowości, rzetelności lub kompletności:
 - a) sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub
 - b) innych informacji finansowych, których obowiązek sporządzenia wynika z odrębnych przepisów, lub
 - c) informacji poufnych, lub
- 2) prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych
– odpowiednio sporządzonych lub prowadzonych przez oferujących, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, Komisja może zlecić kontrolę odpowiednio tych sprawozdań, informacji lub ksiąg rachunkowych firmie audytorskiej albo zobowiązać te podmioty do zlecenia tej kontroli firmie audytorskiej wskazanej przez Komisję.

2. Koszty kontroli, o której mowa w ust. 1, ponosi Komisja.

3. W przypadku gdy kontrola, o której mowa w ust. 1, wykaże, że wątpliwości Komisji były uzasadnione, podmiot, o którym mowa w tym przepisie, zwraca Komisji koszty związane z jej przeprowadzeniem.

Rozdział 4

Plan naprawy, plan wykupu i plan, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114

Art. 40. 1. Plan naprawy podlega zatwierdzeniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem.

2. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, plan naprawy, o którym mowa w ust. 1, w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania.

3. Jeżeli plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем do zmiany planu naprawy, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем, Komisja może przedłużyć o miesiąc termin, o którym mowa w zdaniu pierwszym.

4. W przypadku gdy zmieniony plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja, w drodze decyzji, odmawia zatwierdzenia planu naprawy.

5. W decyzji, o której mowa w ust. 4, Komisja wyznacza termin nie dłuższy niż miesiąc na przedstawienie przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем nowego planu naprawy oraz wskazuje obszary działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем, które w ocenie Komisji wymagają uwzględnienia w tym planie naprawy.

6. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, nowy plan naprawy, o którym mowa w ust. 5, w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania. Przepisy ust. 3 i 4 stosuje się.

7. W przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем jest instytucją kredytową w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.⁹⁾) podlegającą nadzorowi Komisji, plan naprawy może stanowić część planu

⁹⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 208 z 02.08.2013, str. 68, Dz. Urz. UE L 321 z 30.11.2013, str. 6, Dz. Urz. UE L 11 z 17.01.2015, str. 37, Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 153, Dz. Urz. UE L 20 z 25.01.2017, str. 4, Dz. Urz. UE L 310 z 25.11.2017, str. 1, Dz. Urz. UE L 345 z 27.12.2017, str. 27, Dz. Urz. UE L 347 z 28.12.2017, str. 1, Dz. Urz. UE L 74 z 16.03.2018, str. 3, Dz. Urz. UE L 111 z 25.04.2019, str. 4, Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 314 z 05.12.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 328 z 18.12.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 204 z 26.06.2020, str. 4, Dz. Urz. UE L 335 z 13.10.2020, str. 20, Dz. Urz. UE L 405 z 02.12.2020, str. 79, Dz. Urz. UE L 84 z 11.03.2021, str. 1, Dz. Urz. UE L 116 z 06.04.2021, str. 25, Dz. Urz. UE L 225 z 25.06.2021, str. 52, Dz. Urz. UE L 275 z 25.10.2022, str. 1, Dz. Urz. UE L 92 z 30.03.2023 str. 29, Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/1623 z 19.06.2024, Dz. Urz. UE L 2795/2024 z 31.10.2024, Dz. Urz. UE L 2987/2024 z 04.12.2024 oraz Dz. Urz. UE L 90328/2025 z 16.04.2025.

naprawy, o którym mowa w art. 141m–141o ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1646, z późn. zm.¹⁰⁾).

8. W przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem jest domem maklerskim w rozumieniu art. 110zi ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, który sporządził plan naprawy zgodnie z art. 110zj ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi albo jest objęty grupowym planem naprawy zgodnie z art. 110zl ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, plan naprawy może stanowić część odpowiednio planu naprawy albo grupowego planu naprawy, o których mowa w tych przepisach.

9. W przypadku, o którym mowa w ust. 7 lub 8, przepisów ust. 2–6 oraz art. 41–44 i art. 52–55 nie stosuje się.

10. Przepisów ust. 7 i 8 nie stosuje się do emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami.

Art. 41. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem aktualizuje plan naprawy po wystąpieniu istotnej zmiany struktury organizacyjnej lub prawnej tego emitenta, jego sytuacji finansowej lub po wystąpieniu innych zdarzeń, wpływających na przyjęte w planie naprawy środki, warunki lub procedury, o których mowa w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, nie rzadziej jednak niż raz w roku.

2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem przekazuje Komisji aktualizację planu naprawy niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 14 dni roboczych od dnia jej sporządzenia.

Art. 42. W przypadku gdy dla emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji w rozumieniu ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, Komisja przekazuje Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu zatwierdzony plan naprawy w terminie 7 dni od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję.

Art. 43. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem niezwłocznie zawiadamia Komisję o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu naprawy. W przypadku, o którym mowa w art. 42, emitent tokenów powiązanych z

¹⁰⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. poz. 1685 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146, 222, 525 i 769.

aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem niezwłocznie zawiadamia również Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Art. 44. Na żądanie Komisji lub jej upoważnionego przedstawiciela osoby uprawnione do reprezentowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub wchodzące w skład jego statutowych organów są obowiązane do niezwłocznego sporządzania i przekazywania, na koszt tego emitenta, wszelkich informacji, które w ocenie Komisji mogą mieć wpływ na wdrożenie i realizację planu naprawy.

Art. 45. 1. Plan wykupu podlega zatwierdzeniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem.

2. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, plan wykupu w terminie 3 miesięcy od dnia jego otrzymania.

3. Jeżeli plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem do zmiany planu wykupu, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Komisja może przedłużyć o miesiąc termin, o którym mowa w zdaniu pierwszym.

4. W przypadku gdy zmieniony plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja, w drodze decyzji, odmawia zatwierdzenia planu wykupu.

5. W decyzji, o której mowa w ust. 4, Komisja wyznacza termin nie dłuższy niż miesiąc na przedstawienie przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem nowego planu wykupu oraz wskazuje obszary działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, które w ocenie Komisji wymagają uwzględnienia w tym planie wykupu.

6. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, nowy plan wykupu, o którym mowa w ust. 5, w terminie 3 miesięcy od dnia jego otrzymania. Przepisy ust. 3 i 4 stosuje się.

Art. 46. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem aktualizuje plan wykupu po wystąpieniu istotnej zmiany struktury organizacyjnej lub prawnej tego emitenta, jego sytuacji finansowej lub po wystąpieniu innych zdarzeń, wpływających na przyjęte w planie wykupu środki, o których mowa w art. 47 ust. 1

rozporządzenia 2023/1114, lub ustalenia umowne, procedury lub systemy, o których mowa w art. 47 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, nie rzadziej jednak niż raz w roku.

2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem przekazuje Komisji aktualizację planu wykupu niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni roboczych od dnia jej sporządzenia.

Art. 47. W przypadku ogłoszenia upadłości lub otwarcia likwidacji emitenta tokenów powiązanych z aktywami emitent ten wdraża plan wykupu.

Art. 48. W przypadku gdy dla emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji w rozumieniu ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, Komisja przekazuje Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu zatwierdzony plan wykupu w terminie 7 dni od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję.

Art. 49. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem niezwłocznie zawiadamia Komisję o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu wykupu. W przypadku, o którym mowa w art. 48, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem niezwłocznie zawiadamia również Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Art. 50. Na żądanie Komisji lub jej upoważnionego przedstawiciela osoby uprawnione do reprezentowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub wchodzące w skład jego statutowych organów są obowiązane do niezwłocznego sporządzania i przekazywania, na koszt tego emitenta, wszelkich informacji, które w ocenie Komisji mogą mieć wpływ na wdrożenie i realizację planu wykupu.

Art. 51. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów sporządza i przekazuje Komisji plan, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114, w terminie 6 miesięcy od dnia:

- 1) udzielenia zezwolenia – w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114;
- 2) rozpoczęcia świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

Rozdział 5

Postępowanie w sprawie zatwierdzania planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, oraz planu naprawy i planu wykupu

Art. 52. W postępowaniach prowadzonych w sprawach, o których mowa w art. 26–28 i art. 40–50, Komisja może odstąpić od stosowania art. 10 § 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 572 i 769) w przypadkach, gdy zastosowanie tego przepisu mogłoby uniemożliwić lub znacznie utrudnić osiągnięcie celów lub zastosowanie środków, o których mowa w art. 26–28 i art. 40–50.

Art. 53. 1. Decyzje wydawane przez Komisję w sprawach, o których mowa w art. 26–28 i art. 40–50 podlegają natychmiastowemu wykonaniu.

2. Uzasadnienie decyzji, o której mowa w ust. 1, doręcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji.

3. Termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji.

Art. 54. Do postępowań przed Komisją prowadzonych w sprawach, o których mowa w art. 26–28 i art. 40–50 nie stosuje się przepisu art. 31 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego.

Art. 55. 1. W przypadku ustanowienia pełnomocnika pełnomocnictwo powinno określać adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1045 i 1841), pełnomocnika wpisany do bazy adresów elektronicznych. W przypadku braku podania adresu do doręczeń elektronicznych w pełnomocnictwie doręczenie pisma na wpisany do bazy adresów elektronicznych adres do doręczeń elektronicznych emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем, który ustanowił pełnomocnika, ma skutek prawny.

2. W przypadku nieodebrania pisma doręczanego na adres do doręczeń elektronicznych wpisany do bazy adresów elektronicznych doręczenie uważa się za dokonane po upływie 2 dni roboczych, licząc od dnia wystawienia dowodu wysłania, o którym mowa w art. 40 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych.

Rozdział 6

Odpowiedzialność cywilna w związku z dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz zmienionym dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa

Art. 56. 1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera:

- 1) wskazanie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, z podaniem jego imienia, nazwiska oraz funkcji, a w przypadku osoby prawnej – firmy (nazwy) i siedziby;
- 2) oświadczenie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w tym kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub o wymianie kryptoaktywów, w szczególności, że zawarte w tych dokumentach informacje są rzetelne, pełne, jasne i niewprowadzające w błąd.

2. W imieniu podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, będącego osobą prawną, oświadczenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, składa członek organu zarządzającego tego podmiotu, zgodnie z obowiązującymi go zasadami reprezentacji.

3. Podmioty odpowiedzialne, o których mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, przy wykonywaniu swoich obowiązków dochowują należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności.

Art. 57. Podmiot, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, jest:

- 1) odpowiedzialny za to, że tłumaczenie odpowiednio dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa lub zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na inny język niż ten, w którym zostały sporządzone, jest wierne i kompletne, w szczególności za to, że nie wprowadza w błąd i nie pomija kluczowych

informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub o wymianie kryptoaktywów;

- 2) obowiązany do naprawienia wyrządzonej szkody, w przypadku gdy tłumaczenie, o którym mowa w pkt 1, nie spełnia wymogów, o których mowa w tym przepisie, chyba że ten podmiot, jak również osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.

Rozdział 7

Nadzór nad rynkiem kryptoaktywów

Oddział 1

Przepisy ogólne

Art. 58. Komisja jest właściwym organem w rozumieniu art. 93 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 59. Prezes Narodowego Banku Polskiego wydaje opinie w sprawach, o których mowa w art. 17 ust. 5, art. 20 ust. 5, art. 24 ust. 2 i 3, art. 25 ust. 3, art. 43 ust. 5, art. 44 ust. 2, art. 56 ust. 4 i 8 oraz art. 57 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 60. 1. Komisja może przeprowadzać kontrolę działalności emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, zwaną dalej „kontrolą”.

2. Przedmiotem kontroli jest sytuacja finansowa podmiotów, o których mowa w ust. 1, oraz zgodność ich działalności z przepisami ustawy, rozporządzenia 2023/1114, przepisami aktów delegowanych wydanych na jego podstawie lub przepisami aktów wykonawczych wydanych na jego podstawie lub interesem klientów.

3. Do kontroli stosuje się odpowiednio przepisy art. 26, art. 27 ust. 2–6 i art. 28–37 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

4. Do kontroli działalności gospodarczej przedsiębiorcy stosuje się przepisy rozdziału 5 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, z późn. zm.¹¹⁾).

¹¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. poz. 1222 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 222, 621, 622 i 769.

Art. 61. W związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru Komisja, Przewodniczący Komisji, upoważnieni przedstawiciele Komisji oraz pracownicy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego mają prawo dostępu do:

- 1) informacji poufnych;
- 2) informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17, oraz tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 100 rozporządzenia 2023/1114;
- 3) innych informacji, w tym danych osobowych, niezbędnych do wykonywania ustawowych zadań.

Art. 62. 1. Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel może przekazywać właściwym organom nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz otrzymywać od tych organów informacje niezbędne do prawidłowego wykonywania zadań w zakresie tego nadzoru, w tym zadań określonych w rozporządzeniu 2023/1114, lub do zapewnienia prawidłowego toku postępowań sądowych, administracyjnych, karnych, wyjaśniających oraz kontrolnych w sprawach związanych z wykonywaniem tego nadzoru.

2. Informacje udzielone przez Komisję organowi nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa niż państwo członkowskie Unii Europejskiej, za zgodą Komisji, mogą być wykorzystywane w celach innych niż określone w ust. 1 lub przekazywane przez ten organ organowi nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa.

3. Informacje uzyskane przez Komisję od organu nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, za zgodą tego organu, mogą być wykorzystywane w celach innych niż określone w ust. 1 lub przekazywane przez Komisję właściwemu organowi nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa, w szczególności będącego stroną porozumienia, o którym mowa w ust. 4.

4. Zasady współpracy i wymiany informacji z właściwymi organami nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z państw innych niż państwa członkowskie Unii Europejskiej określają porozumienia zawarte przez Komisję z tymi organami nadzoru. Do udzielania informacji organom nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innych państw niż państwa członkowskie Unii Europejskiej przepisy ust. 1–3 oraz przepis art. 95 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 stosuje się odpowiednio.

Art. 63. Informacje uzyskane przez Komisję, zgodnie z art. 21 pkt 7 i 8, art. 61 i art. 62 ust. 3 oraz zgodnie z art. 95 rozporządzenia 2023/1114, mogą być, jeżeli przepisy prawa nie

stanowią inaczej, wykorzystywane wyłącznie do wykonywania ustawowych zadań w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, w szczególności mogą stanowić dowód w postępowaniu administracyjnym prowadzonym przez Komisję.

Art. 64. W postępowaniu wyjaśniającym, o którym mowa w art. 18a ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, prowadzonym w celu ustalenia, czy istnieją podstawy do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa w zakresie dotyczącym czynów skierowanych przeciwko interesom uczestników rynku kryptoaktywów, pozostających w związku z działalnością podmiotów nadzorowanych, lub do wszczęcia postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów art. 88–92 rozporządzenia 2023/1114, Przewodniczącemu Komisji przysługuje uprawnienie, o którym mowa w art. 38 ust. 5 pkt 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Art. 65. Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć na kontrolowanego karę pieniężną do wysokości 20 000 000 zł, jeżeli kontrolowany uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie kontroli, w tym nie wykonuje obowiązków lub uniemożliwia wykonywanie czynności określonych w art. 32 ust. 4–6ba i 7 lub art. 33 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Oddział 2

Blokada rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego oraz wstrzymanie transakcji

Art. 66. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w celu zapobieżenia wykorzystywaniu informacji poufnej lub manipulacji lub usiłowaniu manipulacji na rynku kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji występuje do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z pisemnym żądaniem dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, na okres nie dłuższy niż 96 godzin od momentu otrzymania żądania.

2. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, polega na czasowym uniemożliwieniu dysponowania i korzystania z całości lub części kryptoaktywów lub środków pieniężnych objętych blokadą, w tym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z wyłączeniem dokonania rozliczeń w kryptoaktywach wynikających z transakcji zawartych i zobowiązań zaciągniętych przed otrzymaniem tego żądania.

3. Żądanie, o którym mowa w ust. 1:

- 1) zawiera datę jego wydania, zakres, sposób i okres dokonania blokady oraz uzasadnienie;
- 2) opatruje się podpisem własnoręcznym lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady, o której mowa w ust. 1, niezwłocznie po otrzymaniu żądania, o którym mowa w tym przepisie.

5. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, wyłącza odpowiedzialność dyscyplinarną, cywilną, karną oraz inną określoną odrębnymi przepisami dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub osób działających w jego imieniu.

6. Jeżeli jest to niezbędne do zapewnienia bezpieczeństwa obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub jest zagrożony interes posiadaczy kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji może wystąpić do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z żądaniem przedłużenia blokady, o której mowa w ust. 1, lub z żądaniem wstrzymania określonej transakcji, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przepisy ust. 3–5 stosuje się.

7. Na żądanie, o którym mowa w ust. 1 lub 6, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów służy skarga do sądu administracyjnego.

Art. 67. 1. Niezwłocznie po przekazaniu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1, Przewodniczący Komisji wydaje postanowienie o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

2. Blokada, o której mowa w art. 66 ust. 1 i 6, lub wstrzymanie określonej transakcji, o którym mowa w art. 66 ust. 6, ustaje z dniem wydania przez Komisję decyzji kończącej postępowanie administracyjne w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 albo umorzenia postępowania w sprawie naruszenia tych przepisów. Komisja niezwłocznie powiadamia dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów o wydaniu tej decyzji.

Art. 68. 1. Na żądanie posiadacza rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów informuje go o dokonaniu blokady, o której mowa w art. 66 ust. 1, lub jej przedłużeniu lub wstrzymaniu określonej transakcji, o których mowa w art. 66 ust. 6.

2. Posiadaczowi rachunku przysługuje prawo wystąpienia do Komisji o wydanie odpisu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6.

3. Na żądanie, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6, posiadaczowi rachunku służy skarga do sądu administracyjnego w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpisu tego żądania.

Oddział 3

Rejestr domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114

Art. 69. Komisja prowadzi Rejestr domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, zwany dalej „Rejestrem”, i dokonuje w nim wpisów.

Art. 70. Do Rejestru wpisuje się:

- 1) domenę internetową wykorzystywaną do prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114;
- 2) domenę internetową wykorzystywaną do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114 w sposób inny niż określony w pkt 1 – jeżeli jest to niezbędne do zapobieżenia ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów, w przypadku braku innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114.

Art. 71. Rejestr zawiera:

- 1) nazwę domeny internetowej;
- 2) datę i godzinę dokonania wpisu albo jego wykreślenia;
- 3) podstawę prawną wpisu.

Art. 72. W przypadku, o którym mowa w art. 70 pkt 1, wpis do Rejestru następuje niezwłocznie po złożeniu przez Komisję zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121 i po zamieszczeniu informacji o złożeniu tego zawiadomienia na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym.

Art. 73. 1. Przedsiębiorca telekomunikacyjny świadczący usługi dostępu do sieci Internet jest obowiązany do:

- 1) nieodpłatnego uniemożliwienia dostępu do stron internetowych wykorzystujących nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru przez jej usunięcie z systemów

teleinformatycznych przedsiębiorców telekomunikacyjnych, służących do zamiany nazwy domeny internetowej na adres IP, nie później niż w ciągu 48 godzin od dokonania wpisu do Rejestru;

- 2) nieodpłatnego przekierowania połączeń odwołujących się do nazwy domeny internetowej wpisanej do Rejestru do strony internetowej prowadzonej przez Komisję, zawierającej komunikat skierowany do odbiorców usługi dostępu do sieci Internet, obejmujący w szczególności informację o lokalizacji Rejestru, wpisaniu szukanej nazwy domeny internetowej do Rejestru, podstawie prawnej dokonania wpisu do Rejestru i ostrzeżenie o ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczom kryptoaktywów.

2. W przypadku wpisu domeny internetowej do Rejestru, na żądanie Komisji:

- 1) dostawca usług hostingowych niezwłocznie, nieodpłatnie:
 - a) usuwa albo wyłącza interfejs internetowy,
 - b) ogranicza dostęp do interfejsu internetowego lub usuwa wskazane przez Komisję treści;
- 2) rejestr domen lub rejestratorzy domen nieodpłatnie usuwają nazwę domeny internetowej oraz bezterminowo lub na czas wskazany w żądaniu nieodpłatnie rejestrują tę nazwę na rzecz Komisji.

3. Po wykonaniu żądania, o którym mowa w ust. 2 pkt 2, Komisja wykreśla domenę internetową z Rejestru.

Art. 74. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 70 pkt 2, sprzeciw od wpisu do Rejestru, w terminie 2 miesięcy od dnia dokonania tego wpisu, może wnieść:

- 1) podmiot wykorzystujący nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru lub posiadający tytuł prawny do tej domeny;
- 2) dostawca usług hostingowych;
- 3) rejestr domen;
- 4) rejestrator domen;
- 5) przedsiębiorca telekomunikacyjny.

2. Sprzeciw zawiera:

- 1) dane identyfikacyjne podmiotu wnoszącego sprzeciw:
 - a) imię i nazwisko – w przypadku osób fizycznych,
 - b) nazwę podmiotu, adres siedziby oraz numer w Krajowym Rejestrze Sądowym – w przypadku osób prawnych;

2) uzasadnienie.

3. Komisja, w terminie 14 dni od dnia wniesienia sprzeciwu, wydaje decyzję o pozostawieniu nazwy domeny internetowej w Rejestrze albo o jej wykreśleniu z Rejestru.

Art. 75. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 73 ust. 3, prawo wniesienia sprzeciwu przysługuje podmiotom, o których mowa w art. 74 ust. 1, w terminie 2 miesięcy od dnia wykreślenia domeny internetowej z Rejestru. Przepis art. 74 ust. 2 stosuje się.

2. Komisja, w terminie 14 dni od dnia wniesienia sprzeciwu, wydaje decyzję o:

- 1) utrzymaniu usunięcia przez rejestr domen lub rejestratorów domen nazwy domeny internetowej oraz o utrzymaniu rejestracji tej nazwy na rzecz Komisji;
- 2) przywróceniu przez rejestr domen lub rejestratorów domen nazwy domeny internetowej oraz o ponownej rejestracji nazwy tej domeny internetowej na rzecz podmiotu uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny.

Art. 76. Komisja wykreśla wpis z Rejestru niezwłocznie po:

- 1) usunięciu informacji zamieszczonych na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, dotyczących podmiotu, w związku z którego działalnością złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121;
- 2) ustaniu podstaw dokonania wpisu, o których mowa w art. 70 pkt 2.

Art. 77. 1. W przypadku wykreślenia wpisu z Rejestru:

- 1) przedsiębiorca telekomunikacyjny jest obowiązany do nieodpłatnego umożliwienia dostępu do strony internetowej wykorzystującej domenę internetową wykreśloną z Rejestru oraz do zaprzestania przekierowania połączeń odwołujących się do nazwy domeny internetowej wpisanej do Rejestru do strony internetowej prowadzonej przez Komisję,
- 2) dostawca usług hostingowych jest obowiązany do nieodpłatnego przywrócenia albo włączenia interfejsu internetowego, albo przywrócenia dostępu do niego lub przywrócenia usuniętych na żądanie Komisji treści

– nie później niż w terminie dwóch dni roboczych od dnia wykreślenia wpisu z Rejestru.

2. W przypadku wydania decyzji, o której mowa w art. 75 ust. 2 pkt 2, albo usunięcia informacji zamieszczonych na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy

z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, dotyczących podmiotu, w związku z którego działalnością złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121, albo po ustaniu podstaw dokonania wpisu, o których mowa w art. 70 pkt 2, rejestr domen i rejestratorzy domen nieodpłatnie przywracają nazwę domeny internetowej oraz nieodpłatnie rejestrują tę nazwę na rzecz podmiotu uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny, nie później niż w terminie dwóch dni roboczych od dnia skierowania do nich żądania przez Komisję.

Art. 78. Rejestr jest jawny.

Art. 79. Rejestr jest prowadzony w systemie teleinformatycznym umożliwiającym automatyczne przekazywanie informacji do systemów teleinformatycznych przedsiębiorców telekomunikacyjnych i dostawców usług hostingowych.

Oddział 4

Koszty nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów

Art. 80. 1. Opłacie w wysokości:

- 1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega:
 - a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w:
 - art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114,
 - art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114,
 - b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8 i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) równowartości w złotych kwoty:
 - a) 3000 euro – podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114,
 - b) 1000 euro – podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114;
- 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro – podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114.

2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy

usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnosi zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą.

3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty.

4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.

Art. 81. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który wpłata jest należna, w wysokości nie większej niż 0,4 % tej średniej, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro.

2. Przychody ogółem, o których mowa w ust. 1, stanowią:

- 1) przychody z podstawowej działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) zysk z operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu.

3. W przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego podmiotem, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, przychody ogółem, o których mowa w ust. 1, stanowią także:

- 1) przychody finansowe;
- 2) pozostałe przychody operacyjne.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów rozpoczynający świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów pierwszą wpłatę wnosi za rok następujący po roku, w którym rozpoczął świadczenie tych usług, a w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, dla którego rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy, za rok kalendarzowy następujący po roku, w którym zakończył się pierwszy rok obrotowy, przy czym jako podstawę obliczenia średniej wartości przychodów ogółem w okresie pierwszych trzech lat świadczenia tych usług przyjmuje się:

- 1) w pierwszym roku kalendarzowym, za który jest należna wpłata – wartość przychodów ogółem za rok poprzedni;

- 2) w następnym roku kalendarzowym – średnią wartość przychodów ogółem za dwa lata poprzedzające rok, za który jest należna wpłata.

5. Podstawę obliczenia wpłaty, o której mowa w ust. 1, ustala się na podstawie:

- 1) danych pochodzących ze zbadanych sprawozdań finansowych za poprzedni rok kalendarzowy, a w przypadku podmiotów, dla których rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy – danych ze zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w poprzednim roku kalendarzowym;
- 2) informacji, o której mowa w art. 23 ust. 2 – w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów innych niż podmioty, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114.

6. Łączna kwota kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów do pokrycia w danym roku kalendarzowym z wpłat, o których mowa w ust. 1, jest pomniejszana o sumę opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 i 2, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym.

7. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego deklarację o wysokości należnej wpłaty, o której mowa w ust. 1. Deklarację składa się w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego na stronie internetowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Art. 82. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, w wysokości stanowiącej iloczyn ustalanej na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych, oraz stawki nieprzekraczającej 0,5 %, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro.

2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem rozpoczynający działalność, z którą wiąże się obowiązek ponoszenia rocznej wpłaty, o której mowa w ust. 1, pierwszą wpłatę wnosi za rok następujący po roku, w którym rozpoczął tę działalność. Dla wyliczenia pierwszej wpłaty emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem ustala średnią arytmetyczną sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem obliczoną na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie od dnia rozpoczęcia działalności do dnia 31 grudnia roku, w którym ten emitent rozpoczął działalność.

3. Do łącznej kwoty kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów do pokrycia w danym roku kalendarzowym z wpłat, o których mowa w ust. 1, przepis art. 81 ust. 6 stosuje się.

4. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem przekazuje Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego deklarację o wysokości należnej wpłaty, o której mowa w ust. 1. Deklarację składa się w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego na stronie internetowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Art. 83. 1. Równowartość w złotych kwot opłat, o których mowa w art. 80, oraz minimalnej wysokości wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, wyrażonych w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy roku poprzedzającego rok kalendarzowy:

- 1) w którym stała się należna dana opłata, o której mowa w art. 80;
- 2) za który jest należna wpłata, o której mowa w art. 81 ust. 1 lub art. 82 ust. 1.

2. Opłaty, o których mowa w art. 80, oraz wpłaty, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, wnosi się na rachunek bankowy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Art. 84. Prezes Rady Ministrów określi, w drodze rozporządzenia:

- 1) wysokość i terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 1 i ust. 2,
 - 2) terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 2 i 3,
 - 3) sposób wyliczania wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, oraz terminy uiszczania tych wpłat,
 - 4) sposób ustalania podziału kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów na koszty pokrywane z wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1, i wpłat, o których mowa w art. 82 ust. 1,
 - 5) terminy przekazywania deklaracji, o których mowa w art. 81 ust. 7 i art. 82 ust. 4
- uwzględniając rodzaje opłat i wpłat oraz charakter czynności, z którymi wiąże się obowiązek ich uiszczenia, charakter działalności podmiotów obowiązanych do wnoszenia opłat i wpłat, a także zakres sprawowanego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów oraz konieczność zapewnienia jego skuteczności, mając przy tym na względzie, że opłaty i wpłaty nie powinny w istotny sposób wpływać na zwiększenie kosztów działalności podmiotów obowiązanych do ich uiszczenia, a czynności związane z obowiązkiem wyliczania i uiszczania opłat i wpłat nie powinny stwarzać nadmiernych obciążeń administracyjnych dla podmiotów obowiązanych do ich uiszczenia.

Oddział 5

Środki nadzorcze i sankcje administracyjne

Art. 85. Komisja może wydać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zalecenie zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z przepisów art. 23, art. 30–32, art. 34–38, art. 46, art. 47 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6 lub art. 47 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 86. Komisja może nakazać odpowiednio oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami:

- 1) zmianę treści dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa albo uzupełnienie treści takiego dokumentu o dodatkowe informacje w przypadku, gdy dokument ten nie zawiera informacji wymaganych zgodnie z art. 6, art. 19 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) uzupełnienie treści dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa o dodatkowe informacje w przypadku, gdy dokument ten wymaga uzupełnienia koniecznego dla zapewnienia stabilności finansowej oraz ochrony interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych.

Art. 87. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 46 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem:

- 1) wdrożenie planu naprawy oraz podjęcie określonych działań przewidzianych w tym planie;
- 2) aktualizację planu naprawy oraz podjęcie określonych działań przewidzianych w tym planie – w przypadku zaistnienia zdarzenia wpływającego na założenia przyjęte w planie naprawy lub na jego wykonanie;
- 3) zawieszenie, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, wykupu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem – jeżeli jest to uzasadnione interesami posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, lub może służyć utrzymaniu lub przywróceniu stabilności finansowej tego emitenta.

2. W decyzji, o której mowa w ust. 1, Komisja może określić termin jej wykonania.

3. Niezwłocznie po wydaniu decyzji, o której mowa w ust. 1, wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, dla którego Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji, Komisja powiadamia Bankowy Fundusz Gwarancyjny o jej wydaniu.

Art. 88. 1. W przypadkach, o których mowa w art. 47 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja, w drodze decyzji, może nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem wdrożenie planu wykupu, określając termin tego wdrożenia.

2. Niezwłocznie po wydaniu decyzji, o której mowa w ust. 1, wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, dla którego Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji, Komisja powiadamia Bankowy Fundusz Gwarancyjny o jej wydaniu.

Art. 89. W przypadku stwierdzenia, że materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów nie spełniają wymogów określonych w art. 7, art. 29 lub art. 53 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nakazać odpowiednio oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów zmianę treści tych materiałów marketingowych.

Art. 90. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 6, art. 8 ust. 4–6, art. 9, art. 12, art. 17, art. 19, art. 25, art. 28 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 6 ust. 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 11, art. 51 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 51 ust. 10 rozporządzenia 2023/1114, w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów, przez oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie w imieniu lub na zlecenie tego oferującego lub emitenta, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- 1) nakazać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub

- 2) zakazać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów.

2. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 1, jest niewielka, Komisja może wydać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem do wstrzymania rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przzerwania jej przebiegu do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.

3. W przypadku niewykonania przez oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2, przepis ust. 1 stosuje się.

4. W przypadku niezgłoszenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2023/1114 przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami Komisja może:

- 1) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przzerwianie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub
- 2) zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów.

5. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 4, jest niewielka, Komisja może wydać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami do

wstrzymania rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przerwania jej przebiegu do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.

6. W przypadku niewykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 5, przepis ust. 4 stosuje się.

7. W związku z daną ofertą publiczną kryptoaktywów Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1, 2, 4 i 5.

Art. 91. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 6, art. 8 ust. 4–6, art. 9, art. 12, art. 17, art. 19, art. 25, art. 28 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 6 ust. 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 11, art. 51 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 51 ust. 10 rozporządzenia 2023/1114, w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, przez oferującego, osobę ubiegającą się o takie dopuszczenie lub inne podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- 1) nakazać oferującemu lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub
- 2) zakazać oferującemu lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, lub
- 3) opublikować, na koszt oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów.

2. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 1, jest niewielka, Komisja może wydać oferującemu lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów zalecenie zaprzestania tego naruszania, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów do powstrzymania się od ubiegania się o dopuszczenie do obrotu tych kryptoaktywów, do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.

3. W przypadku niewykonania przez oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2, przepis ust. 1 stosuje się.

4. W przypadku niezgłoszenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywów zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2023/1114 przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami Komisja może:

- 1) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub
- 2) zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, lub
- 3) opublikować, na koszt dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów.

5. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 4, jest niewielka, Komisja może wydać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami do wstrzymania ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.

6. W przypadku niewykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 5, przepis ust. 4 stosuje się.

7. W związku z danym ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1, 2, 4 i 5.

Art. 92. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia dokonywania oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu:

- 1) tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem bez wymaganego zezwolenia albo innego uprawnienia wynikającego z rozporządzenia 2023/1114,
- 2) kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem bez zgłoszenia dokumentu informacyjnego

– Komisja może zakazać podmiotowi dokonującemu oferty publicznej lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów rozpoczęcia oferty publicznej lub jej dalszego prowadzenia lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów.

2. W przypadku uzasadnionego podejrzenia świadczenia przez podmiot usług w zakresie kryptoaktywów bez zezwolenia albo innego uprawnienia wynikającego z rozporządzenia 2023/1114 Komisja może zakazać temu podmiotowi świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.

Art. 93. 1. W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 7, art. 8 ust. 2, art. 9, art. 12, art. 29 lub art. 53 rozporządzenia 2023/1114 przez oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inne podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie Komisja może:

- 1) nakazać oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wstrzymanie rozpoczęcia rozpowszechniania materiałów marketingowych lub przerwanie ich rozpowszechniania, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub
- 2) zakazać oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów rozpowszechniania materiałów marketingowych lub udostępniania określonych informacji pochodzących z tych materiałów albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w okresie, o którym mowa w pkt 1, lub
- 3) opublikować, na koszt oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu informacji pochodzących z materiałów marketingowych, wskazując, na czym polega to naruszenie.

2. W związku z danym udostępnianiem informacji pochodzących z materiałów marketingowych Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1.

Art. 94. 1. W przypadku naruszenia przepisu art. 6 ust. 4 zdanie pierwsze albo naruszenia przepisów art. 64 ust. 8 lub art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114, lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 rozporządzenia 2023/1114 przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inne podmioty występujące w jego imieniu lub na jego zlecenie, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, gdy świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów byłoby szkodliwe dla interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych kryptoaktywów, Komisja może:

- 1) zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia określonych usług w zakresie kryptoaktywów, na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy, lub
- 2) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wstrzymanie świadczenia określonych usług w zakresie kryptoaktywów, na okres każdorazowo nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub
- 3) opublikować, na koszt dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku ze świadczeniem tych usług.

2. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 1, jest niewielka, Komisja może wydać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów do powstrzymania się od świadczenia tych usług, do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.

3. W przypadku niewykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2, przepis ust. 1 stosuje się.

4. W związku ze świadczeniem określonych usług w zakresie kryptoaktywów Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1 i 2.

Art. 95. W przypadku naruszenia art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 rozporządzenia 2023/1114, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami obrotu wskazanymi kryptoaktywami, na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy.

Art. 96. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami, na żądanie Komisji, w przypadku gdy:

- 1) wymaga tego bezpieczeństwo obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów przez tego dostawcę byłoby szkodliwe dla interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych:
 - a) wstrzymuje wprowadzenie wskazanych kryptoaktywów do obrotu lub rozpoczęcie obrotu wskazanymi kryptoaktywami, na okres nie dłuższy niż 30 dni,
 - b) zawiesza obrót wskazanymi kryptoaktywami;
- 2) obrót kryptoaktywami zagraża w sposób istotny bezpieczeństwu obrotu lub powoduje naruszenie interesów posiadaczy kryptoaktywów, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję kryptoaktywa.

2. W żądaniu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit. b, Komisja może wskazać termin obowiązywania zawieszenia, o którym mowa w tym przepisie. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą nadal zachodziły przesłanki, o których mowa w tym przepisie.

3. Informację o wystąpieniu z żądaniem, o którym mowa w ust. 1, i o przyczynach, które je uzasadniają, Komisja niezwłocznie podaje do publicznej wiadomości.

4. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit. b, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w tym przepisie. Przepis ust. 3 stosuje się odpowiednio.

5. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami informuje Komisję o zawieszeniu lub wykluczeniu kryptoaktywów z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Art. 97. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 68 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może:

- 1) nakazać zaprzestania wywierania wpływu, o którym mowa w tym przepisie, wskazując termin oraz zakres podjęcia stosownych czynności lub
- 2) zakazać wykonywania prawa głosu przez udziałowca lub akcjonariusza z posiadanych udziałów lub akcji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

2. Przepisy art. 84 ust. 1 i 4 rozporządzenia 2023/1114 stosuje się odpowiednio do dokonania oceny, czy zachodzi przesłanka do nałożenia zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2.

3. W przypadku zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, wykonywanie przez udziałowca lub akcjonariusza prawa głosu ze wszystkich posiadanych udziałów lub akcji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest bezskuteczne.

4. Uchwała walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest nieważna, jeżeli przy jej podejmowaniu wykonano prawo głosu z udziałów lub akcji, w stosunku do których Komisja wydała na podstawie ust. 1 pkt 2 decyzję w przedmiocie zakazu wykonywania prawa głosu, chyba że uchwała spełnia wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały przysługuje również Komisji. Przepis art. 252 i art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych stosuje się odpowiednio.

6. W przypadku zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, Komisja może nakazać zbycie udziałów lub akcji w wyznaczonym terminie.

7. Jeżeli akcje lub udziały nie zostaną zbyte w terminie, o którym mowa w ust. 6, Komisja może nałożyć na akcjonariusza lub udziałowca dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

8. Przepisów ust. 1–7 nie stosuje się do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

9. Decyzje w sprawach, o których mowa w ust. 1, podlegają natychmiastowemu wykonaniu.

Art. 98. 1. Komisja może podać do publicznej wiadomości istotne informacje, które mogą mieć wpływ na ocenę kryptoaktywa będącego przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczonego do obrotu albo na funkcjonowanie rynku kryptoaktywów, aby zapewnić ochronę interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych, lub na sprawne działanie tego rynku, przez ich zamieszczenie na stronie internetowej Komisji.

2. Komisja może wydać oferującemu, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub podmiotowi trzeciemu, któremu dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zlecił wykonywanie czynności związanych z usługą w zakresie kryptoaktywów na zasadach określonych w art. 73 rozporządzenia 2023/1114, zalecenia opublikowania przez nich, na ich stronach internetowych, informacji, o których mowa w ust. 1. Komisja wskazuje zakres tych informacji i okres, w którym będą one dostępne na tych stronach internetowych.

Art. 99. 1. W przypadku gdy jest to niezbędne do zapewnienia prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów oraz rzetelnego informowania opinii publicznej o jego funkcjonowaniu, Komisja może:

- 1) sprostować fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje podane do publicznej wiadomości i zamieścić sprostowanie na swojej stronie internetowej lub podać je w inny sposób do publicznej wiadomości albo
- 2) zobowiązać oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inną osobę, która opublikowała lub rozpowszechniła fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje, do niezwłocznego sprostowania tych informacji i podania tego sprostowania do publicznej wiadomości.

2. Sprostowanie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, opublikowane na stronie internetowej Komisji jest dostępne na tej stronie przez co najmniej rok, licząc od dnia jego publikacji.

3. Podanie do publicznej wiadomości sprostowania, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, następuje za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 592), na koszt oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub innej osoby, która opublikowała lub rozpowszechniła fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje, o ile sprostowanie dotyczy informacji opublikowanych lub rozpowszechnionych przez te osoby.

Art. 100. Jeżeli jest to niezbędne do zapewnienia prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, Komisja może nakazać posiadaczowi kryptoaktywa ograniczenie rozmiaru otwartych pozycji w kryptoaktywach lub ekspozycji na kryptoaktywa.

Art. 101. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 36 ust. 1 lub 2 Komisja może nakazać zbycie udziałów lub akcji w wyznaczonym terminie.

2. Jeżeli akcje lub udziały nie zostaną zbyte w terminie wyznaczonym zgodnie z ust. 1, Komisja może:

- 1) nałożyć na udziałowca lub akcjonariusza emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł lub

2) cofnąć zezwolenie udzielone emitentowi tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114.

3. W przypadku niezapłacenia w terminie kary pieniężnej, o której mowa w ust. 2 pkt 1, Komisja może nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego udziałowcem lub akcjonariuszem jest podmiot, na który została nałożona ta kara, przekazanie na poczet niezapłaconej kary pieniężnej wraz z odsetkami za zwłokę wszelkich płatności dokonywanych przez tego emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz tego udziałowca lub akcjonariusza, w kwocie odpowiadającej tej karze wraz z odsetkami za zwłokę.

Art. 102. 1. W przypadku niedokonania powiadomienia, o którym mowa w art. 29 ust. 1, lub powiadomienia, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.

2. Komisja może nałożyć karę pieniężną, o której mowa w ust. 1, również w przypadku:

- 1) nabycia albo objęcia udziałów lub akcji w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, lub
- 2) nabycia albo objęcia udziałów lub akcji przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, lub
- 3) nabycia albo objęcia udziałów lub akcji po upływie wyznaczonego przez Komisję terminu na to nabycie albo objęcie zgodnie z art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114.

3. Komisja może nałożyć karę pieniężną, o której mowa w ust. 1, na osobę fizyczną działającą w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej w przypadkach, o których mowa w ust. 1.

4. Komisja może nakazać ogłoszenie decyzji o nałożeniu kary, o której mowa w ust. 1–3, w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt strony postępowania.

Art. 103. 1. W przypadku gdy oferujący, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie wykonuje nakazu, zakazu lub żądania Komisji, o których mowa odpowiednio w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 lub 2,

ust. 4 pkt 1 lub 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 lub 2, ust. 4 pkt 1 lub 2, art. 93 ust. 1 pkt 1 lub 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 lub 2, art. 95 lub art. 96 ust. 1, albo wykonuje je nienależycie, Komisja może:

- 1) nałożyć odpowiednio na oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 5 000 000 zł lub
- 2) nałożyć na osobę fizyczną odpowiedzialną za niewykonanie albo nienależyte wykonanie tego nakazu, zakazu lub żądania Komisji karę pieniężną do wysokości 2 250 000 zł, lub
- 3) nakazać osobie odpowiedzialnej za niewykonanie albo nienależyte wykonanie tego nakazu, zakazu lub żądania Komisji zaprzestanie działań skutkujących ich powstaniem i niepodejmowanie takich działań w przyszłości.

2. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania nakazu Komisji, o którym mowa w art. 100, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości:

- 1) 2 250 000 zł – na posiadacza kryptoaktywa będącego osobą fizyczną;
- 2) 5 000 000 zł – na posiadacza kryptoaktywa będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

Art. 104. 1. W przypadku naruszenia przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów przepisów odpowiednio art. 23 ust. 1, 3 lub 6 lub obowiązku przekazania informacji lub dokumentów, o których mowa w tych przepisach, w terminach określonych w przepisach wydanych na podstawie art. 23 ust. 9, przepisów art. 6–12, art. 14, art. 17, art. 19, art. 22, art. 23, art. 25, art. 27–40, art. 46, art. 47, art. 49–51 lub art. 53–55 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 6 ust. 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 10 lub 11, art. 22 ust. 6, art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5 lub art. 51 ust. 10 lub 15 rozporządzenia 2023/1114, lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114 lub niewykonania zalecenia, o którym mowa w art. 85, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości:

- 1) 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 3 % całkowitego rocznego przychodu oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł – na oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, będących

osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, w przypadku naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114 w zakresie dotyczącym kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem;

- 2) 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 12,5 % całkowitego rocznego przychodu oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł – na oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, będących osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, w przypadku naruszenia w zakresie dotyczącym tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Komisja, niezależnie od zastosowania kary pieniężnej, o której mowa w tym przepisie, może:

- 1) nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia lub nie wykonał zalecenia, odpowiednio zaprzestanie działania skutkującego powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie tego działania w przyszłości lub wykonanie tego zalecenia;
- 2) nałożyć na osobę odpowiedzialną za naruszenie lub niewykonanie zalecenia karę pieniężną do wysokości 3 119 700 zł;
- 3) wystąpić z wnioskiem o odwołanie ze składu organu zarządzającego osoby, o której mowa w pkt 2, w przypadku gdy naruszenie to ma charakter poważny.

3. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia lub niewykonania zalecenia, o których mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w ust. 1 i ust. 2 pkt 2, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej.

4. W przypadku gdy oferujący, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki

dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

5. Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 24 ust. 1 lit. b–d oraz g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, może również nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i 2.

Art. 105. 1. W przypadku naruszenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przepisów art. 6 ust. 4 zdanie pierwsze lub art. 23 ust. 2, 3 lub 6 lub obowiązku przekazania informacji lub dokumentów, o których mowa w tych przepisach, w terminach określonych w przepisach wydanych na podstawie art. 23 ust. 9, przepisów wydanych na podstawie art. 4 ust. 4, art. 12, art. 14, przepisów art. 22 ust. 3, art. 40 ust. 2, art. 64 ust. 8 lub art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć na:

- 1) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów – karę pieniężną do wysokości 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5 % całkowitego rocznego przychodu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł;
- 2) osobę odpowiedzialną za zaistniałe naruszenie karę pieniężną do wysokości 3 119 700 zł.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Komisja, niezależnie od zastosowania kary pieniężnej, o której mowa w tym przepisie, może zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

3. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w ust. 1, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści uzyskanej lub straty unikniętej.

4. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej

wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Komisja może także:

- 1) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie tych działań w przyszłości;
- 2) zakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok, przy czym w przypadku ponownego naruszenia – przez okres nie krótszy niż 10 lat i nie dłuższy niż 15 lat;
- 3) wystąpić do właściwego organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z wnioskiem o odwołanie członka zarządu lub rady dyrektorów, odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie, w przypadku gdy naruszenia mają charakter poważny.

6. Przepisy ust. 1–5 stosuje się odpowiednio w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1.

7. Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 64 ust. 1 lit. d–g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia, może również nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i 5.

Art. 106. 1. W przypadku gdy emitent kryptoaktywów, oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów nie wykonuje obowiązków, o których mowa w art. 88 ust. 1 lub 3 rozporządzenia 2023/1114, lub w przepisach aktu wykonawczego wydanego na podstawie art. 88 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub wykonuje je nienależycie, Komisja może nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości:

- 1) 4 456 800 zł – w przypadku podmiotu będącego osobą fizyczną;
- 2) 11 142 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 2 % całkowitego rocznego przychodu tego emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 11 142 000 zł – w przypadku podmiotu będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w tym

przepisie, może być nałożona do wysokości trzykrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej.

3. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Art. 107. 1. W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa w art. 89 ust. 2 lub 3, art. 90 ust. 1 lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości:

- 1) 22 284 000 zł – na podmiot, który dopuścił się naruszenia, będący osobą fizyczną;
- 2) 66 852 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 15 % całkowitego rocznego przychodu podmiotu, który dopuścił się naruszenia, według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 66 852 000 zł – w przypadku podmiotu będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna może być nałożona do wysokości trzykrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej.

3. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Art. 108. 1. W przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub w przepisach aktu delegowanego wydanego na podstawie art. 92 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości:

- 1) 22 284 000 zł – na osobę zawodowo pośredniczącą w zawieraniu transakcji lub realizującą transakcje związane z kryptoaktywami będącą osobą fizyczną;

- 2) 66 852 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 15 % całkowitego rocznego przychodu osoby zawodowo pośredniczącej w zawieraniu transakcji lub realizującej transakcje związane z kryptoaktywami według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 66 852 000 zł – na osobę zawodowo pośredniczącą w zawieraniu transakcji lub realizującą transakcje związane z kryptoaktywami będącą osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w tym przepisie, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej.

3. W przypadku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, Komisja może również:

- 1) zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114;
- 2) nakazać osobie odpowiedzialnej za to naruszenie zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie takich działań w przyszłości.

4. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

5. Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 64 ust. 1 lit. d–g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia, może również nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i ust. 3 pkt 2.

Art. 109. W przypadku naruszenia przepisów art. 88 ust. 1–3, art. 89 ust. 2 lub 3, art. 90 ust. 1, art. 91 ust. 1 lub art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 88 ust. 4, lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 92 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może także:

- 1) nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, wydanie korzyści osiągniętej lub wyrównanie straty unikniętej w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie;
- 2) zakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących dostawcami usług w

zakresie kryptoaktywów, przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok, przy czym w przypadku ponownego naruszenia – przez okres nie krótszy niż 10 lat i nie dłuższy niż 15 lat;

- 3) zakazać członkom zarządu lub rady dyrektorów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub innym osobom odpowiedzialnym za naruszenie zawierania transakcji na własny rachunek, których przedmiotem są kryptoaktywa, przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok;
- 4) nakazać osobie odpowiedzialnej za to naruszenie zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie takich działań w przyszłości.

Art. 110. 1. W przypadku naruszenia zakazu lub ograniczenia, o których mowa w art. 103, art. 104 lub art. 105 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć na podmiot, który dopuścił się tego naruszenia karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 20 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 10 % całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 20 000 000 zł.

2. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Art. 111. Komisja, nakładając sankcje, o których mowa w art. 97 ust. 7, art. 101 ust. 2 oraz art. 102–110, uwzględnia okoliczności określone w art. 111 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 112. W przypadku gdy dane finansowe w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 104 ust. 1 i 4, art. 105 ust. 1 pkt 1 i ust. 4, art. 106 ust. 1 pkt 2 i ust. 3, art. 107 ust. 1 pkt 2 i ust. 3, art. 108 ust. 1 pkt 2 i ust. 4 oraz art. 110, są podane w walucie innej niż waluta polska, równowartość w złotych kwoty w walucie obcej oblicza się według średniego kursu tej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu bilansowym, na który zostało sporządzone to sprawozdanie finansowe.

Art. 113. 1. Komisja, w drodze uchwały, podaje do publicznej wiadomości informacje o wydaniu decyzji w sprawach, o których mowa w art. 97 ust. 7, art. 101 ust. 2 oraz art. 102–110,

w zakresie określonym w art. 114 rozporządzenia 2023/1114, i w sposób określony w tym przepisie.

2. Informacje, o których mowa w ust. 1, są dostępne na stronie internetowej Komisji przez okres nie dłuższy niż 5 lat, licząc od dnia ich opublikowania, z tym że informacje o imieniu i nazwisku osoby lub firmie (nazwie podmiotu), na którą została nałożona sankcja, są dostępne na tej stronie przez okres nie dłuższy niż jeden rok.

Art. 114. 1. Środki nadzorcze i sankcje administracyjne, o których mowa w niniejszym oddziale, Komisja nakłada w drodze decyzji.

2. Decyzja o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 92, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 96 ust. 1 oraz art. 100, podlega natychmiastowemu wykonaniu. Uzasadnienie decyzji doręcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji. Termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji.

3. W przypadku gdy oferta publiczna kryptoaktywów lub ubieganie się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów są przeprowadzane za pośrednictwem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, postanowienie o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 92 lub art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, i decyzję o ich zastosowaniu doręcza się temu dostawcy.

4. W przypadku pośrednictwa więcej niż jednego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 3, postanowienie o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 92 lub art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, i decyzję o ich zastosowaniu doręcza się tylko jednemu z nich. Doręczenie decyzji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uważa się za doręczenie stronie.

5. W przypadku braku pośrednictwa dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 3, doręczenie postanowienia o wszczęciu postępowania i decyzji następuje także przez ich opublikowanie na stronie internetowej Komisji i jest skuteczne z dniem publikacji.

6. Niezwłocznie po wydaniu postanowienia o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 92, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 97 ust. 1, art. 99 ust. 1 pkt 2 lub art. 100, lub decyzji o zastosowaniu tych środków

na stronie internetowej Komisji zamieszcza się komunikat o wszczęciu tego postępowania lub o zastosowaniu tych środków.

Art. 115. W przypadku ustania przyczyn zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 96 ust. 1, art. 98 ust. 1 pkt 2 oraz art. 100 Komisja może, na wniosek strony albo z urzędu, uchylić decyzję o zastosowaniu tych środków.

Art. 116. 1. Decyzje Komisji o wprowadzeniu zakazu lub ograniczenia, o których mowa w art. 105 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, oraz ich cofnięciu w przypadku, o którym mowa w art. 105 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, podlegają ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego.

2. Informację o wydaniu decyzji, o których mowa w ust. 1, Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3. Do decyzji, o których mowa w ust. 1, stosuje się odpowiednio przepisy ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego.

Rozdział 8

Przepisy karne

Art. 117. 1. Kto dokonuje oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem lub ubiega się o dopuszczenie do obrotu takiego kryptoaktywa bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 sporządzenia, zgłoszenia Komisji lub opublikowania dokumentu informacyjnego dotyczącego tego kryptoaktywa,

podlega grzywnie do 10 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie.

2. Tej samej karze podlega, kto dokonuje oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiega się o ich dopuszczenie do obrotu bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 zezwolenia lub bez sporządzenia, zgłoszenia Komisji do zatwierdzenia lub bez opublikowania zatwierdzonego dokumentu informacyjnego dotyczącego

tych tokenów lub bez złożenia Komisji powiadomienia, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

3. Tej samej karze podlega, kto dokonuje oferty publicznej tokenów będących e-pieniędzem lub ubiega się o ich dopuszczenie do obrotu bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 zezwolenia lub bez sporządzenia, zgłoszenia Komisji lub opublikowania dokumentu informacyjnego dotyczącego tych tokenów.

4. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1–3, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

5. W przypadku mniejszej wagi sprawca czynu określonego w ust. 1–4 podlega grzywnie do 2 500 000 zł.

Art. 118. 1. Kto na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej udostępnia co najmniej 150 osobom lub nieoznaczonemu adresatowi materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, w przypadku, o którym mowa w art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114,

podlega grzywnie do 10 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie.

2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

3. W przypadku mniejszej wagi sprawca czynu określonego w ust. 1 lub 2 podlega grzywnie do 2 500 000 zł.

Art. 119. Kto, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, wbrew obowiązkowi, nie dokonuje zmiany opublikowanego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywów, nie przekazuje Komisji zmienionego dokumentu informacyjnego lub nie publikuje takiego dokumentu informacyjnego,

podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie.

Art. 120. 1. Kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym tokenów powiązanych z aktywami lub w dokumencie

informacyjnym dotyczącym tokenów będących e-pieniędzem, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji,

podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

2. Tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w zmienionym dokumencie informacyjnym, o którym mowa w ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na wycenę kryptoaktywów.

3. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1 lub 2, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

4. W przypadku mniejszej wagi sprawca czynu określonego w ust. 1–3 podlega grzywnie do 1 000 000 zł.

Art. 121. 1. Kto, nie będąc do tego uprawnionym, prowadzi działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 59 lub art. 60 rozporządzenia 2023/1114,

podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Art. 122. 1. Kto, będąc obowiązany do zachowania tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 17, ujawnia lub wykorzystuje informację stanowiącą taką tajemnicę,

podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie.

2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Art. 123. 1. Kto, nie będąc do tego uprawnionym, używa w firmie (nazwie), nazwie handlowej, reklamie, informacji reklamowej lub do określenia wykonywanej przez siebie działalności gospodarczej określeń wskazujących, że jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, lub mogących wprowadzać w tym względzie w błąd klientów, inwestorów lub uczestników rynku,

podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie.

2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Art. 124. Kto nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 38 ust. 1 lub 2, lub 3 lub wykonuje go nienależycie,

podlega grzywnie do 500 000 zł, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do lat 2.

Art. 125. Kto, działając w imieniu lub interesie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, nie dopełnia obowiązku dokonania blokady, o której mowa w art. 66 ust. 1, lub przedłużenia blokady lub wstrzymania transakcji, o których mowa w art. 66 ust. 6,

podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie.

Art. 126. 1. Kto utrudnia lub udaremnia przeprowadzenie kontroli,

podlega grzywnie do 500 000 zł, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do lat 2.

2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Art. 127. 1. Kto, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, wbrew:

- 1) nakazowi, o którym mowa w art. 6 ust. 4, nie dokonuje przeniesienia na innego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami,
- 2) obowiązkowi, o którym mowa w art. 6 ust. 5, nie wydaje dokumentów, o których mowa w tym przepisie,
- 3) obowiązkowi, o którym mowa w art. 7 ust. 1, nie przechowuje na trwałym nośniku dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów

podlega karze aresztu, ograniczenia wolności albo grzywny.

2. Tej samej karze podlega, kto wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 44 lub art. 50, nie sporządza lub nie przekazuje informacji, o których mowa w tych przepisach.

3. Orzekanie w sprawach o czyny, o których mowa w ust. 1 i 2, następuje w trybie przepisów ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. – Kodeks postępowania w sprawach o wykroczenia (Dz. U. z 2024 r. poz. 977 i 1544 oraz z 2025 r. poz. 620 i 621).

Rozdział 9

Zmiany w przepisach

Art. 128. W ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 1568 i 1841 oraz z 2025 r. poz. 620) w art. 829 w pkt 9 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 10–13 w brzmieniu:

- „10) środki pieniężne klienta, powierzone dłużnikowi będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w związku ze świadczeniem przez tego dłużnika usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.¹²⁾);
- 11) środki pieniężne klienta, powierzone dłużnikowi będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku, o którym mowa w art. 70 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937;
- 12) kryptoaktywa klienta przechowywane przez dłużnika będącego dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów tego dłużnika w związku ze świadczeniem przez niego usług w zakresie kryptoaktywów;
- 13) aktywa stanowiące rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937.”.

¹²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

Art. 129. W ustawie z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2025 r. poz. 132 i 620) w art. 8 w § 1 w pkt 19 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 20–23 w brzmieniu:

- „20) środki pieniężne klienta, powierzone zobowiązanemu będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w związku ze świadczeniem przez tego zobowiązanego usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.¹³⁾);
- 21) środki pieniężne klienta, powierzone zobowiązanemu będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku, o którym mowa w art. 70 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937;
- 22) kryptoaktywa klienta przechowywane przez zobowiązanego będącego dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów tego zobowiązanego w związku ze świadczeniem przez niego usług w zakresie kryptoaktywów;
- 23) aktywa stanowiące rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937.”.

Art. 130. W ustawie z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2025 r. poz. 636 i 718) w art. 20:

- 1) w ust. 3 w pkt 12 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 13 w brzmieniu:
„13) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”;
- 2) w ust. 5a w pkt 10 dodaje się przecinek i dodaje się pkt 11 w brzmieniu:

¹³⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

„11) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest stroną umowy lub innej czynności prawnej, o której mowa w ustawie z dnia ... o rynku kryptoaktywów”.

Art. 131. W ustawie z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2024 r. poz. 915, z późn. zm.¹⁴⁾) w art. 10c:

- 1) w ust. 1 w pkt 12 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 13 w brzmieniu:
„13) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”;
- 2) w ust. 4 w pkt 10 dodaje się przecinek i dodaje się pkt 11 w brzmieniu:
„11) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest stroną umowy lub innej czynności prawnej, o której mowa w ustawie z dnia ... o rynku kryptoaktywów”.

Art. 132. W ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 163, 340, 368, 620 i 680) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 5a:
 - a) pkt 33a otrzymuje brzmienie:
„33a) walucie wirtualnej – oznacza to cyfrowe odwzorowanie wartości, które nie jest:
 - a) prawnym środkiem płatniczym emitowanym przez Narodowy Bank Polski, zagraniczne banki centralne lub inne organy administracji publicznej,
 - b) międzynarodową jednostką rozrachunkową ustanawianą przez organizację międzynarodową i akceptowaną przez poszczególne kraje należące do tej organizacji lub z nią współpracujące,
 - c) pieniądzem elektronicznym w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2025 r. poz. 611), z wyjątkiem tokena będącego e-piennądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40,

¹⁴⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. poz. 1089, 1222, 1248, 1473, 1562, 1688, 1717 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179, 621, 718 i 769.

z późn. zm.¹⁵⁾), o ile podatnik lub spółka niebędąca osobą prawną, w której podatnik jest wspólnikiem, dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami o rachunkowości nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,

d) instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,

e) wekslem lub czekiem

– oraz jest wymienialne w obrocie gospodarczym na prawne środki płatnicze i akceptowane jako środek wymiany, a także może być elektronicznie przechowywane lub przeniesione albo może być przedmiotem handlu elektronicznego;”,

b) po pkt 33a dodaje się pkt 33aa w brzmieniu:

„33aa) podmiotach prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi – oznacza to podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie:

a) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi,

b) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi,

c) pośrednictwa w wymianie, o której mowa w lit. a lub b,

d) prowadzenia w formie elektronicznej zbioru danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany;”,

c) uchyla się pkt 33c;

2) w art. 17 w ust. 1g wyrazy „art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „art. 5a pkt 33aa”;

3) w art. 22 w ust. 14 wyrazy „podmiotów, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi”.

¹⁵⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

Art. 133. W ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r. poz. 278, 340, 620 i 680) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 4a:

a) pkt 22a otrzymuje brzmienie:

„22a) walucie wirtualnej – oznacza to cyfrowe odwzorowanie wartości, które nie jest:

- a) prawnym środkiem płatniczym emitowanym przez Narodowy Bank Polski, zagraniczne banki centralne lub inne organy administracji publicznej,
- b) międzynarodową jednostką rozrachunkową ustanawianą przez organizację międzynarodową i akceptowaną przez poszczególne kraje należące do tej organizacji lub z nią współpracujące,
- c) pieniądzem elektronicznym w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2025 r. poz. 611), z wyjątkiem tokena będącego e-piennądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.¹⁶⁾), o ile podatnik lub spółka niebędąca osobą prawną, w której podatnik jest wspólnikiem, dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami o rachunkowości nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- d) instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- e) wekslem lub czekiem
– oraz jest wymienialne w obrocie gospodarczym na prawne środki płatnicze i akceptowane jako środek wymiany, a także może być elektronicznie przechowywane lub przeniesione albo może być przedmiotem handlu elektronicznego;”

¹⁶⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2025 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

- b) uchyla się pkt 22b,
- c) po pkt 22b dodaje się pkt 22c w brzmieniu:
„22c) podmiotach prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi – rozumie się podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie:
 - a) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi,
 - b) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi,
 - c) pośrednictwa w wymianie, o której mowa w lit. a lub b,
 - d) prowadzenia w formie elektronicznej zbioru danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany;”;
- 2) w art. 7b w ust. 3 wyrazy „art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „art. 4a pkt 22c”;
- 3) w art. 15 w ust. 11 wyrazy „podmiotów, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi”.

Art. 134. W ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295 i 1598 oraz z 2024 r. poz. 619, 1685 i 1863) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 48 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:
„1a. W informacji dodatkowej sporządzanej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.¹⁷⁾) wykazuje się również wartość przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia.”;
- 2) w art. 64 w ust. 1 po pkt 2b dodaje się pkt 2c w brzmieniu:
„2c) jednostek działających na podstawie przepisów ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...);”;

¹⁷⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

3) w art. 81 w ust. 2 po pkt 2 dodaje się pkt 2a w brzmieniu:

„2a) po zasięgnięciu opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego szczególne zasady rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których jedyną wpłatą na pokrycie kosztów nadzoru w rozumieniu art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 640 i ...), jest wpłata wnoszona na podstawie art. 81 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów, w tym:

- a) ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów,
- b) wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów,
- c) zakres informacji wykazywanych w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grup kapitałowych, z uwzględnieniem informacji dotyczących spełniania wymogów adekwatności kapitałowej,
- d) zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniach z działalności obejmujących istotne informacje o działalności oraz o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

– uwzględniając specyfikę działalności dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, potrzebę zapewnienia możliwości wyliczenia rocznej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru oraz sprawowania efektywnego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów;”.

Art. 135. W ustawie z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 529) w art. 11p:

1) w ust. 1 w pkt 11 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 12 w brzmieniu:

„12) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”;

2) w ust. 4 w pkt 9 dodaje się przecinek i dodaje się pkt 10 w brzmieniu:

„10) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest stroną umowy lub innej czynności prawnej, o której mowa w ustawie z dnia ... o rynku kryptoaktywów”.

Art. 136. W ustawie z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks postępowania karnego (Dz. U. z 2025 r. poz. 46 i 304) art. 236b otrzymuje brzmienie:

„Art. 236b. § 1. Rzeczą lub przedmiotem w rozumieniu przepisów niniejszego rozdziału są również środki na rachunku lub kryptoaktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.¹⁸⁾).

§ 2. Postanowienie w przedmiocie dowodów rzeczowych może dotyczyć środków na rachunku lub kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937, jeżeli zostały zatrzymane jako dowód w sprawie.”.

Art. 137. W ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1646, z późn. zm.¹⁹⁾) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 5 w ust. 2:
 - a) w pkt 3 skreśla się wyrazy „oraz wydawanie pieniądza elektronicznego”,
 - b) po pkt 3 dodaje się pkt 3a w brzmieniu:

„3a) wydawanie pieniądza elektronicznego, w tym emisja tokenów będących e-pieniędzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁰⁾), zwanego dalej „rozporządzeniem 2023/1114”,”;
 - c) w pkt 13 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 14 i 15 w brzmieniu:

¹⁸⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

¹⁹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. 1685 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146, 222, 525 i 769.

²⁰⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

- „14) emisja tokenów powiązanych z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114;
- 15) świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114.”;
- 2) w art. 106d:
- a) w ust. 1 wyrazy „oraz podmioty, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim” zastępuje się wyrazami „podmioty, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, oraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114”;
- b) w ust. 2 wyrazy „oraz podmiotów, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim” zastępuje się wyrazami „, podmiotów, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114”.

Art. 138. W ustawie z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2024 r. poz. 295 oraz z 2025 r. poz. 680) w art. 9 pkt 1a otrzymuje brzmienie:

„1a) sprzedaż i zamianę kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²¹⁾);”.

Art. 139. W ustawie z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz. U. z 2025 r. poz. 265) w art. 6 w ust. 1:

- 1) w pkt 9 skreśla się wyrazy „oraz wydawanie pieniądza elektronicznego”;
- 2) po pkt 9 dodaje się pkt 9a w brzmieniu:
- „9a) wydawanie pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, w tym emisja tokenów będących e-pieniędzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany

²¹⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²²⁾);”.

Art. 140. W ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 12 i 179) w art. 40b w ust. 1 w pkt 11 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 12 w brzmieniu:

„12) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”.

Art. 141. W ustawie z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2024 r. poz. 812, z późn. zm.²³⁾) w art. 34a:

- 1) w ust. 1 po wyrazach „świadczenia usług płatniczych” dodaje się wyrazy „świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów,”;
- 2) w ust. 2 w pkt 8 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 9 w brzmieniu:
„9) osób, o których mowa w art. 18 ust. 1 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”.

Art. 142. W ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 w ust. 1 po pkt 18 dodaje się pkt 18a–18c w brzmieniu:
„18a) bezgotówkowymi krajowymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do waluty polskiej;
18b) bezgotówkowymi zagranicznymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do walut obcych;
18c) bezgotówkową wymianą walut jest wymiana bezgotówkowych krajowych środków płatniczych na bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze albo wymiana bezgotówkowych zagranicznych środków płatniczych na bezgotówkowe krajowe środki płatnicze lub na inne bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze;”;
- 2) po art. 3 dodaje się art. 3a w brzmieniu:
„Art. 3a. 1. Bezgotówkowa wymiana walut może być dokonywana wyłącznie za pośrednictwem rachunków płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt 25 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2025 r. poz. 611).

²²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

²³⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. poz. 1222, 1562, 1684 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179 i 718.

2. Działalność gospodarcza w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut może być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, prowadzącego dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut rachunek płatniczy w rozumieniu art. 2 pkt 25 tej ustawy.”.

Art. 143. W ustawie z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary (Dz. U. z 2024 r. poz. 1822) w art. 16 w ust. 1 w pkt 2:

- 1) wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:
„przeciwko obrotowi pieniędzmi, papierami wartościowymi oraz kryptoaktywami, określone w:”;
- 2) w lit. e średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. f w brzmieniu:
„f) art. 117, art. 121–123 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...);”.

Art. 144. W ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 po pkt 2l dodaje się pkt 2m w brzmieniu:
„2m)rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁴⁾);”;
- 2) w art. 45 po ust. 2a dodaje się ust. 2b w brzmieniu:
„2b. Towarzystwo może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”;
- 3) w art. 145:
 - a) w ust. 1 w pkt 7 dodaje się przecinek i dodaje się pkt 8 w brzmieniu:

²⁴⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

„8) oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem w rozumieniu odpowiednio art. 3 ust. 1 pkt 6 lub 7 rozporządzenia 2023/1114”,

b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić, z zastrzeżeniem ust. 4, łącznie więcej niż 20 % wartości aktywów funduszu, przy czym w przypadku zawarcia przez fundusz wierzytelności umowy, o której mowa w art. 183 ust. 5, ograniczenie to odnosi się do poszczególnych wierzytelności, o których mowa w art. 183 ust. 1.”,

c) po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu:

„3a. Oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem nie mogą stanowić więcej niż 20 % wartości aktywów funduszu inwestycyjnego zamkniętego, przy czym wyemitowane przez jeden podmiot oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem nie mogą stanowić więcej niż 10 % wartości aktywów funduszu.”,

d) w ust. 7 dodaje się zdanie drugie w brzmieniu:

„W limicie tym uwzględnia się wartość tokenów powiązanych z walutami obcymi lub euro.”,

e) dodaje się ust. 10 w brzmieniu:

„10. Jeżeli fundusz inwestycyjny zamknięty zamierza dokonywać lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 8, statut funduszu powinien określać warunki, jakie powinny spełniać podmioty emitujące oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, będące przedmiotem lokat funduszu, rodzaje ryzyk związanych z tymi lokatami oraz zasady pomiaru tych ryzyk, a także kryteria doboru tych lokat oraz warunki ich zastosowania.”;

4) w art. 154 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145 ust. 3–4 lub 7, fundusz inwestycyjny zamknięty jest obowiązany uwzględniać wartość papierów

wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, lub walut stanowiących bazę instrumentów pochodnych.”.

Art. 145. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1161 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146) w art. 17 po ust. 8 dodaje się ust. 8a w brzmieniu:

„8a. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany do wnoszenia opłat na pokrycie kosztów nadzoru, o których mowa w ust. 1, ustalanych na podstawie średniej wartości przychodów, wartości tych przychodów nie wlicza się do przychodów stanowiących podstawę ustalenia wysokości rocznej wpłaty, o której mowa w art. 81 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”.

Art. 146. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 3 po pkt 4zf dodaje się pkt 4zg w brzmieniu:

„4zg) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁵⁾);”;

2) w art. 21 po ust. 2c dodaje się ust. 2d w brzmieniu:

„2d. Spółka prowadząca rynek regulowany może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”;

3) w art. 48 po ust. 5a dodaje się ust. 5aa w brzmieniu:

„5aa. Krajowy Depozyt może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”;

4) w art. 77 w ust. 2 po wyrazach „działalności kantorowej” dodaje się wyrazy „ani działalności gospodarczej w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut”;

²⁵⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

- 5) w art. 111 w ust. 5 wyrazy „z zastrzeżeniem art. 112a i art. 113” zastępuje się wyrazami „z zastrzeżeniem art. 112a–113”;
- 6) w art. 111a w ust. 4 wyrazy „art. 112a, art. 113” zastępuje się wyrazami „art. 112a–113”;
- 7) po art. 112a dodaje się art. 112b w brzmieniu:

„Art. 112b. Bank może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 w ramach jednostki wydzielonej organizacyjnie zgodnie z art. 111 ust. 5.”.

Art. 147. W ustawie z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2025 r. poz. 712 i 718) w art. 23:

- 1) w ust. 1 wyrazy „lub świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych” zastępuje się wyrazami „ , świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych lub świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów”;
- 2) w ust. 2 w pkt 6 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 7 w brzmieniu:
„7) osób, o których mowa w art. 18 ust. 1 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”.

Art. 148. W ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 640) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 1 w ust. 2 w pkt 15 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 16 w brzmieniu:
„16) nadzór w zakresie przewidzianym przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁶⁾), zwanego dalej „rozporządzeniem 2023/1114”, oraz ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...), zwanej dalej „ustawą o rynku kryptoaktywów”.”;
- 2) w art. 6 w ust. 2 w pkt 1 wyrazy „oraz ustawie z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów” zastępuje się wyrazami „ , ustawie z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów oraz ustawie o rynku kryptoaktywów”;

²⁶⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

- 3) w art. 6b w ust. 1 wyrazy „lub art. 50 ustawy z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów” zastępuje się wyrazami „, , art. 50 ustawy z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów lub art. 117–126 ustawy o rynku kryptoaktywów”;
- 4) w art. 12 w ust. 2 w pkt 7 w lit. c kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 8 w brzmieniu:
- „8) nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów w sprawach:
- a) udzielania zezwolenia, o którym mowa w art. 16 rozporządzenia 2023/1114, oraz cofania tego zezwolenia na podstawie art. 24 tego rozporządzenia,
 - b) udzielania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 rozporządzenia 2023/1114, oraz cofania tego zezwolenia na podstawie art. 64 tego rozporządzenia,
 - c) nakładania kar pieniężnych,
 - d) wpisu do Rejestru domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, o którym mowa w art. 69 ustawy o rynku kryptoaktywów, i wykreślenia z tego rejestru,
 - e) zakazu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 105 ust. 2 i art. 108 ust. 3 pkt 1 ustawy o rynku kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114,
 - f) występowania z wnioskiem o odwołanie osoby wchodzącej w skład organu zarządzającego odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie,
 - g) nakazu, o którym mowa w art. 100 ustawy o rynku kryptoaktywów.”.

Art. 149. W ustawie z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 379) w art. 3 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Kasy, z wyłączeniem małych kas, oraz Kasa Krajowa są uprawnione do wydawania pieniądza elektronicznego na rzecz członków kas, na zasadach określonych w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, przy czym uprawnienie to nie obejmuje emisji tokenów będących e-pieniądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE)

nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁷⁾).”.

Art. 150. W ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2025 r. poz. 611) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 132a ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Wydawanie pieniądza elektronicznego, w tym emisja tokenów będących e-pieniądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁸⁾), oraz świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji pieniądza elektronicznego wymaga uzyskania zezwolenia KNF.”;

2) w art. 132j w ust. 1 w pkt 3 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 4 w brzmieniu:

„4) świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”;

3) w art. 150 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Tej samej karze podlega, kto prowadzi działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut z naruszeniem warunków określonych w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe.”.

Art. 151. W ustawie z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2024 r. poz. 1796) w art. 4 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Przepisów ustawy nie stosuje się do umów dotyczących usług finansowych, w szczególności: czynności bankowych, umowy kredytu konsumenckiego, czynności ubezpieczeniowych, czynności z zakresu obrotu instrumentami finansowymi, usług w zakresie kryptoaktywów i usług płatniczych, z wyjątkiem umów dotyczących usług finansowych zawieranych na odległość, do których stosuje się przepisy rozdziałów 1 i 5,

²⁷⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

²⁸⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

i umów dotyczących usług finansowych zawieranych poza lokalem przedsiębiorstwa, do których stosuje się przepis art. 7ab.”.

Art. 152. W ustawie z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2024 r. poz. 1428) w art. 4 w ust. 2 po pkt 8 dodaje się pkt 8a i 8b w brzmieniu:

- „8a) dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁹⁾);
- 8b) emitentów tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937;”.

Art. 153. W ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1109 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 2:

a) w pkt 1:

- w lit. d wyrazy „oraz klienta przedsiębiorcy wykonującego działalność lombardową, o którym mowa w ustawie z dnia 14 kwietnia 2023 r. o konsumenckiej pożyczce lombardowej (Dz. U. poz. 1285 oraz z 2024 r. poz. 653)” zastępuje się wyrazami „klienta przedsiębiorcy wykonującego działalność lombardową, o którym mowa w ustawie z dnia 14 kwietnia 2023 r. o konsumenckiej pożyczce lombardowej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1111), oraz posiadacza tokenów powiązanych z aktywami nabytych od emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu”,
- w lit. k średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. l w brzmieniu:

²⁹⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

- „l) będącego osobą fizyczną klienta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 rozporządzenia 2023/1114;”;
- b) w pkt 3 w lit. r średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. s i t w brzmieniu:
- „s) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114,
- t) emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu;”;
- c) w pkt 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 6 w brzmieniu:
- „6) rozporządzenie 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.³⁰⁾).”;
- 2) w art. 20 w ust. 1 w pkt 14 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 15 w brzmieniu:
- „15) wartości przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, w roku poprzedzającym o 2 lata rok, za który opłata jest należna, i stawki 0,025 % – w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.”;
- 3) w art. 20a w ust. 1 w pkt 10 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 11 w brzmieniu:
- „11) wartości przychodów uzyskanych z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114.”.

Art. 154. W ustawie z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2023 r. poz. 615, z późn. zm.³¹⁾) w art. 127a:

- 1) w ust. 1 wyrazy „lub świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych” zastępuje się wyrazami „ , świadczenia usług

³⁰⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

³¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2023 r. poz. 556, 558, 641, 658, 760, 996, 1059, 1193, 1195, 1234, 1598, 1723 i 1860, z 2024 r. poz. 850, 863, 879, 1222, 1685, 1721 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 172, 179 i 222.

finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych lub świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów”;

- 2) w ust. 2 w pkt 6 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 7 w brzmieniu:
„7) osób, o których mowa w art. 18 ust. 1 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”.

Art. 155. W ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 i 1863) w art. 2 w pkt 9 w lit. i średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. j w brzmieniu:

- „j) emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 43 lub art. 44 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.³²⁾);”.

Art. 156. W ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2025 r. poz. 644) wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w odnośniku do tytułu ustawy:
- a) pkt 1 otrzymuje brzmienie:
- „1) w zakresie swojej regulacji wdraża dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniającą rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylającą dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE (Dz. Urz. UE L 141 z 05.06.2015, str. 73, Dz. Urz. UE L 156 z 19.06.2018, str. 43, Dz. Urz. UE L 334 z 27.12.2019, str. 155 oraz Dz. Urz. UE L 150 z 31.05.2023, str. 1);”;
- b) w pkt 2 wyrazy „rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/847 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i uchylenia rozporządzenia (WE) nr 1781/2006 (Dz. Urz. UE L 141 z 05.06.2015, str. 1)” zastępuje się wyrazami „rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji

³²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1)”;

2) w art. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) warunki wykonywania działalności gospodarczej na rzecz spółek lub trustów.”;

3) w art. 2:

a) w ust. 1 pkt 12 otrzymuje brzmienie:

„12) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114 świadczący co najmniej jedną z usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia, z wyjątkiem usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. h tego rozporządzenia;”,

b) w ust. 2:

– po pkt 1c dodaje się pkt 1d–1f w brzmieniu:

„1d) adresie niehostowanym – rozumie się przez to adres niehostowany w rozumieniu art. 3 pkt 20 rozporządzenia 2023/1113;

1e) inicjatorze transferu – rozumie się przez to inicjatora w rozumieniu art. 3 pkt 21 rozporządzenia 2023/1113;

1f) beneficjencie transferu – rozumie się przez to beneficjenta w rozumieniu art. 3 pkt 22 rozporządzenia 2023/1113;”,

– w pkt 17 w lit. e wyrazy „jednostek walut wirtualnych” zastępuje się wyrazem „kryptoaktywów”,

– w pkt 18 lit. b otrzymuje brzmienie:

„b) relacje między instytucjami kredytowymi, instytucjami finansowymi oraz między instytucjami kredytowymi i finansowymi, w tym relacje, w ramach których są świadczone podobne usługi przez instytucję będącą korespondentem na rzecz instytucji będącej respondentem, oraz relacje, które zostały ustanowione na potrzeby:

- transakcji dotyczących papierów wartościowych,
- transferów środków pieniężnych,
- transakcji na kryptoaktywach,
- transferów kryptoaktywów;”,

– pkt 19 otrzymuje brzmienie:

- „19) rozporządzeniu 2023/1113 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1);”,
 - po pkt 19b dodaje się pkt 19ba w brzmieniu:
 - „19ba) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.³³⁾);”,
 - w pkt 23 wyrazy „rozporządzenia 2015/847” zastępuje się wyrazami „rozporządzenia 2023/1113”,
 - po pkt 23 dodaje się pkt 23a w brzmieniu:
 - „23a) transferze kryptoaktywów – rozumie się przez to transfer kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 pkt 10 rozporządzenia 2023/1113;”,
 - pkt 26 otrzymuje brzmienie:
 - „26) kryptoaktywie – rozumie się przez to kryptoaktywo, o którym mowa w art. 3 pkt 14 rozporządzenia 2023/1113;”,
 - w pkt 27 wyrazy „waluty wirtualne” zastępuje się wyrazem „kryptoaktywa”;
- 4) w art. 4 we wprowadzeniu do wyliczenia wyrazy „rozporządzenia 2015/847” zastępuje się wyrazami „rozporządzenia 2023/1113”;
- 5) w art. 35 w ust. 1 w pkt 2 lit. c otrzymuje brzmienie:
„c) z wykorzystaniem kryptoaktywów o równowartości 1000 euro lub większej, bez względu na to, czy transakcja jest przeprowadzana jako pojedyncza operacja, czy kilka operacji, które wydają się ze sobą powiązane – w przypadku instytucji obowiązanych, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12;”;
- 6) w art. 39 ust. 3 otrzymuje brzmienie:
„3. Instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–12, 24 i 25, mogą zawrzeć umowę o prowadzenie rachunku pod warunkiem, że środki bezpieczeństwa

³³⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

finansowego, o których mowa w art. 34 ust. 1 pkt 1 i 2, zostaną zastosowane przed przeprowadzeniem transakcji z wykorzystaniem tego rachunku.”;

- 7) użyte w art. 44c w ust. 1 i 2, art. 45 ust. 2, art. 150 ust. 3 oraz art. 152 ust. 7 wyrazy „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–11, 24 i 25” zastępuje się wyrazami „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–12, 24 i 25”;
- 8) w art. 45 dodaje się ust. 3 i 4 w brzmieniu:

„3. W przypadku transgranicznych relacji korespondenckich obejmujących świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. a–g oraz i–j rozporządzenia 2023/1114, w ramach zawartej umowy z instytucją będącą respondentem z państwa trzeciego świadczącą podobne usługi, w tym usługę transferu kryptoaktywów instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12, będące instytucją korespondentem stosują środki bezpieczeństwa finansowego oraz podejmują wobec instytucji będącej respondentem działania, o których mowa w ust. 1 pkt 2–6, oraz ustalają, czy instytucja będąca respondentem posiada zezwolenie lub dopełniła obowiązku rejestracji związanego ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów.

4. Instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12:

- 1) wykorzystują informacje pozyskane w wyniku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego oraz działań, o których mowa w ust. 3, jako podstawę do podjęcia, w oparciu o stwierdzone ryzyka, działań mających na celu ograniczenie ryzyka związanego z instytucją będącą respondentem;
 - 2) zapewniają aktualność informacji pozyskanych w wyniku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego oraz działań, o których mowa w ust. 3, oraz aktualność informacji dotyczących ryzyka związanego z instytucją będącą respondentem;
 - 3) w przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu transgranicznych relacji korespondenckich z powodów związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu dokumentują i rejestrują tę decyzję.”;
- 9) po art. 45 dodaje się art. 45a w brzmieniu:

„Art. 45a. 1. Instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12:

- 1) identyfikują i oceniają ryzyko prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu związane z transferami kryptoaktywów kierowanymi do adresu niehostowanego lub pochodzącymi z takiego adresu;
- 2) określają, w wewnętrznej procedurze instytucji obowiązanej, zasady identyfikacji i oceny ryzyka, o którym mowa w pkt 1.

2. W przypadku stosunków gospodarczych lub transakcji okazjonalnych, związanych z transferami kryptoaktywów kierowanymi do adresu niehostowanego lub pochodzącymi z takiego adresu, instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12, oprócz stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, z uwzględnieniem zidentyfikowanego ryzyka, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, podejmują co najmniej jedno z działań:

- 1) pozyskują w oparciu o analizę ryzyka informacje, w celu identyfikacji i weryfikacji tożsamości inicjatora lub beneficjenta transferu kierowanego do adresu niehostowanego lub kierowanego lub pochodzącego z takiego adresu, lub beneficjenta rzeczywistego inicjatora lub beneficjenta takiego transferu, w tym przez podmioty trzecie;
 - 2) żądają dodatkowych informacji na temat pochodzenia i przeznaczenia transferowanych kryptoaktywów;
 - 3) intensyfikują stosowanie środka bezpieczeństwa finansowego, o którym mowa w art. 34 ust. 1 pkt 4;
 - 4) innych niż działania wymienione w pkt 1–3, mających na celu ograniczenie ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz zarządzanie nim, a także ryzyka niewdrożenia i uchylania się od stosowania środków ograniczających, w tym środków ograniczających związanych z finansowaniem proliferacji.”;
- 10) użyte w art. 54 w ust. 2 w pkt 4 wyrazy „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–11, 13–15a, 17, 24 i 25” zastępuje się wyrazami „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–15a, 17, 24 i 25”;
- 11) w art. 106 po ust. 1a dodaje się ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Generalny Inspektor udostępnia z urzędu organowi właściwemu w sprawach rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów posiadane informacje dotyczące dwukrotnego niedopełnienia obowiązku przekazania lub udostępnienia informacji na podstawie żądania, o którym mowa w art. 76.”;

- 12) tytuł rozdziału 11a otrzymuje brzmienie:

„Działalność na rzecz spółek lub trustów”;

- 13) w art. 129b:

- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Działalność na rzecz spółek lub trustów może być wykonywana przez:

- 1) osobę fizyczną:

- a) która nie została prawomocnie skazana za umyślne przestępstwo przeciwko działalności instytucji państwowych oraz samorządu terytorialnego, przeciwko wymiarowi sprawiedliwości, przeciwko wiarygodności dokumentów, przeciwko mieniu, przeciwko obrotowi gospodarczemu i interesom majątkowym w obrocie cywilnoprawnym, przeciwko obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwo, o którym mowa w art. 165a ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny, przestępstwo popełnione w celu osiągnięcia korzyści majątkowej lub osobistej lub umyślne przestępstwo skarbowe,
 - b) wpisaną do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej;
- 2) osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej:
- a) w której wspólnicy, którym powierzono prowadzenie spraw spółki, lub uprawnieni do reprezentacji spółki, lub członkowie organów zarządzających nie zostali prawomocnie skazani za przestępstwo, o którym mowa w pkt 1 lit. a, lub umyślne przestępstwo skarbowe,
 - b) wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”;
- 14) w art. 129f w ust. 1 pkt 1 i 2 otrzymują brzmienie:
- „1) imię i nazwisko albo nazwę (firmę) przedsiębiorcy, numer w rejestrze oraz jego adres zgodny z adresem do doręczeń, ujawnionym w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, lub z siedzibą i adresem ujawnionymi w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
 - 2) oświadczenie przedsiębiorcy o wpisie do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej w przypadku osoby fizycznej albo numer w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej oraz NIP;”;
- 15) w art. 129h pkt 3 otrzymuje brzmienie:
- „3) numer w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz siedzibę i adres ujawnione w tym rejestrze albo adres do doręczeń zgodny z adresem ujawnionym w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, oraz NIP;”;
- 16) w art. 129i dodaje się ust. 3 w brzmieniu:
- „3. W przypadku zmiany danych podmiotu dotyczących:

- 1) listy wspólników,
- 2) beneficjenta rzeczowego,
- 3) sposobu reprezentacji,
- 4) osób uprawnionych do reprezentowania podmiotu, o którym mowa w art. 129b ust. 1 pkt 2

– podmiot ten składa informację o tych zmianach do organu właściwego w sprawach rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów, w terminie 14 dni od dnia ich dokonania, przedstawiając zakres zmian.”;

17) art. 129k otrzymuje brzmienie:

„Art. 129k. 1. Organ właściwy w sprawach rejestru działalności na rzecz spółek i trustów wykreśla, w drodze decyzji, podmiot wykonujący działalność na rzecz spółek lub trustów z tego rejestru:

- 1) na wniosek podmiotu wniesiony w formie elektronicznej;
- 2) po uzyskaniu informacji o wykreśleniu podmiotu z Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej albo z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
- 3) w przypadku stwierdzenia:
 - a) niespełniania przez podmiot warunków wymaganych prawem do wykonywania działalności na rzecz spółek lub trustów,
 - b) że podmiot złożył oświadczenie, o którym mowa w art. 129f ust. 2, niezgodne ze stanem faktycznym,
 - c) że podmiot dwukrotnie nie odpowiedział na kierowane do niego, na adres zgodny z adresem do doręczeń ujawnionym w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej lub z siedzibą i adresem ujawnionymi w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, żądanie w związku z kontrolą, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców,
 - d) odmowy przyjęcia lub niepodjęcia przez podmiot kierowanego do niego zawiadomienia o zamiarze wszczęcia kontroli, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców,
 - e) wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu lub osób wchodzących w skład tego organu i niewpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru

Sądowego nowego organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu lub nowych osób wchodzących w skład tego organu,

- f) wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego adresu podmiotu i niewpisania do tego rejestru nowego adresu podmiotu;
- 4) na wniosek Generalnego Inspektora po nałożeniu kary administracyjnej, o której mowa w art. 150 ust. 1 pkt 2, w zakresie, w jakim nakazano zaprzestania podejmowania przez instytucję obowiązanych określonych czynności;
- 5) po uzyskaniu informacji od Generalnego Inspektora o dwukrotnym niedopełnieniu przez podmiot wykonujący działalność na rzecz spółek lub trustów obowiązku przekazania lub udostępnienia informacji, o którym mowa w art. 76.

2. W przypadku wszczęcia postępowania na podstawie ust. 1:

- 1) jeżeli podany przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej adres jej siedziby nie istnieje, został wykreślony z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub jest niezgodny z tym rejestrem i nie można ustalić miejsca prowadzenia działalności, pismo doręcza się osobie fizycznej upoważnionej do reprezentowania adresata, także wtedy gdy reprezentacja ma charakter łączny z innymi osobami;
- 2) w razie niemożności ustalenia adresu osoby fizycznej upoważnionej do reprezentowania adresata, pismo pozostawia się w aktach sprawy ze skutkiem doręczenia; w takim przypadku doręczenie uważa się za dokonane z dniem sporządzenia adnotacji o niemożności ustalenia adresu osoby fizycznej upoważnionej do reprezentowania adresata;
- 3) brak organu lub brak w składzie organu osób uprawnionych do reprezentacji podmiotu podlegającego wpisowi do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nie stanowi przeszkody do wykreślenia przedsiębiorcy z rejestru działalności na rzecz spółek i trustów; w takim przypadku pisma i decyzje doręcza się na ostatni adres wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Podmiot, który wykreślono z rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów na podstawie ust. 1 pkt 3 lit. c–f oraz pkt 4 i 5, może uzyskać ponowny wpis do tego rejestru nie wcześniej niż po upływie 3 lat od dnia, w którym decyzja, o której mowa w ust. 1, stała się ostateczna.”;

- 18) uchyla się art. 129m–129x;

19) art. 129y otrzymuje brzmienie:

„Art. 129y. Dane, o których mowa w art. 129h, są przechowywane przez okres 5 lat, licząc od dnia, w którym dokonano wykreślenia podmiotu z rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów.”;

20) art. 148 otrzymuje brzmienie:

„Art. 148. Instytucja obowiązana, która nie dopełnia obowiązku:

- 1) zapewnienia, aby transferowi środków pieniężnych towarzyszyły informacje o płatniku lub odbiorcy, o którym mowa w art. 4–6 rozporządzenia 2023/1113,
- 2) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o płatniku lub odbiorcy, o których mowa w art. 7, art. 8, art. 11 i art. 12 rozporządzenia 2023/1113,
- 3) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy lub o podjętych działaniach, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2023/1113,
- 4) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o płatniku i odbiorcy, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 10 rozporządzenia 2023/1113,
- 5) udzielania Generalnemu Inspektorowi informacji, o którym mowa w art. 24 rozporządzenia 2023/1113,
- 6) przechowywania dokumentacji, o którym mowa w art. 26 rozporządzenia 2023/1113,
- 7) zapewnienia, aby transferowi kryptoaktywów towarzyszyły informacje o inicjatorze lub beneficjencie transferu, o którym mowa w art. 14 i art. 15 rozporządzenia 2023/1113,
- 8) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o inicjatorze lub beneficjencie transferu, o których mowa w art. 16 i art. 17, lub obowiązków, o których mowa w art. 11, art. 12, art. 20 i art. 21 rozporządzenia 2023/1113,
- 9) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o inicjatorze lub beneficjencie transferu lub o podjętych działaniach, o którym mowa w art. 17 rozporządzenia 2023/1113,
- 10) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o inicjatorze i beneficjencie transferu, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 19 rozporządzenia 2023/1113,

- 11) posiadania wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia 2023/1113
– podlega karze administracyjnej.”;
- 21) uchyla się art. 153b.

Rozdział 10

Przepisy przejściowe, dostosowujące i przepis końcowy

Art. 157. 1. Bank uprawniony do wydawania pieniądza elektronicznego, zamierzający od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy podjąć działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniędzem, może prowadzić tę działalność po dostosowaniu swojego statutu do zakresu czynności bankowych określonego w:

- 1) art. 5 ust. 2 pkt 3a ustawy zmienianej w art. 137 albo
- 2) art. 6 ust. 1 pkt 9a ustawy zmienianej w art. 139 – w przypadku banku spółdzielczego, z wyłączeniem banku spółdzielczego, o którym mowa w art. 1 ust. 2 tej ustawy.

2. Bank uprawniony do wydawania pieniądza elektronicznego, który przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy prowadził działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniędzem może prowadzić tę działalność od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy na podstawie dotychczasowego statutu, do dnia jego dostosowania do zakresu czynności bankowych określonego w:

- 1) art. 5 ust. 2 pkt 3a ustawy zmienianej w art. 137 albo
- 2) art. 6 ust. 1 pkt 9a ustawy zmienianej w art. 139 – w przypadku banku spółdzielczego, z wyłączeniem banku spółdzielczego, o którym mowa w art. 1 ust. 2 tej ustawy

– nie dłużej jednak niż przez okres 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.

3. Do dostosowania statutu, o którym mowa w ust. 1 i 2, przepis art. 34 ustawy zmienianej w art. 137 stosuje się.

Art. 158. 1. Krajowa instytucja pieniądza elektronicznego, zamierzająca od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy podjąć działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniędzem może prowadzić tę działalność po zmianie zezwolenia, o którym mowa w art. 132a ust. 1 ustawy zmienianej w art. 150, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą.

2. Krajowa instytucja pieniądza elektronicznego, która przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy prowadziła działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniędzem może prowadzić tę działalność od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy na podstawie dotychczasowego zezwolenia, pod warunkiem, że w terminie 3 miesięcy od dnia wejścia w

życie niniejszej ustawy złoży do Komisji wniosek o zmianę zezwolenia, o którym mowa w art. 132a ust. 1 ustawy zmienianej w art. 150, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nie dłużej jednak niż do dnia wydania przez Komisję decyzji w przedmiocie zmiany tego zezwolenia.

Art. 159. 1. Podmiot niebędący dostawcą usług płatniczych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 i 2 ustawy zmienianej w art. 150, który w dniu wejścia w życie niniejszej ustawy prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 18c ustawy zmienianej w art. 142, jest obowiązany, w terminie 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, dostosować tę działalność do warunku określonego w art. 3a ust. 2 ustawy zmienianej w art. 142 albo zakończyć tę działalność.

2. Jeżeli do dostosowania działalności, o którym mowa w ust. 1, niezbędne jest uzyskanie zezwolenia Komisji albo wpis do rejestru prowadzonego przez Komisję, podmioty, o których mowa w tym przepisie, mogą od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy kontynuować działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut na dotychczasowych zasadach, do czasu wydania przez Komisję rozstrzygnięcia w przedmiocie tego zezwolenia albo dokonania tego wpisu do rejestru, pod warunkiem złożenia wniosku o wydanie tego zezwolenia albo dokonanie tego wpisu, w terminie, o którym mowa w ust. 1.

3. Do działalności w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut prowadzonej zgodnie z ust. 1 lub 2, przepisu art. 150 ust. 1a ustawy zmienianej w art. 150 nie stosuje się.

Art. 160. Z rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów wykreśla się, w drodze decyzji, podmiot wpisany na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy do tego rejestru, który na ten dzień nie spełnia warunków, o których mowa w art. 129b ust. 1 pkt 1 lit. b albo pkt 2 lit. b ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, jeżeli w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy podmiot ten nie uzyska:

- 1) wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej – w przypadku osoby fizycznej;
- 2) wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego – w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Art. 161. Wnioski o wpis do rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów, złożone i nierozpatrzone przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, uzupełnia się zgodnie z art. 129f ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą,

w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. Wnioski nieuzupełnione w tym terminie pozostawia się bez rozpatrzenia.

Art. 162. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, podmiot świadczący w dniu 29 grudnia 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, niebędące działalnością gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, może świadczyć te usługi w zakresie kryptoaktywów na dotychczasowych zasadach, nie dłużej jednak niż przez:

- 1) 4 miesiące od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy;
- 2) 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, jeżeli przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy złoży kompletny wniosek o wydanie tego zezwolenia i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 163. 1. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, podmiot wpisany na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych może wykonywać działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, na dotychczasowych zasadach, nie dłużej jednak niż przez:

- 1) 4 miesiące od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy,
- 2) 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, jeżeli przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy złoży kompletny wniosek o wydanie tego zezwolenia i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114

– chyba że przed upływem tych okresów zostanie wykreślony z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, o którym mowa w art. 129p ustawy zmienianej w art. 156, zwany dalej „organem właściwym w sprawach rejestru”, wykreśla, w drodze decyzji, podmiot wykonujący działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których

mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, z tego rejestru także w przypadku:

- 1) braku wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, w przypadku osób fizycznych albo do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej;
- 2) stwierdzenia, że w okresie tym:
 - a) dwukrotnie nie odpowiedział na kierowane do niego, na adres zgodny z adresem do doręczeń ujawnionym w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej lub z siedzibą i adresem ujawnionymi w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, żądanie w związku z kontrolą, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców,
 - b) odmówił przyjęcia lub nie podjął kierowanego do niego zawiadomienia o zamiarze wszczęcia kontroli, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców,
 - c) wykreślono z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego organ uprawniony do reprezentacji podmiotu lub osoby wchodzące w skład tego organu i nie wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nowego organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu lub nowych osób wchodzących w skład tego organu,
 - d) wykreślono z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego adres podmiotu i nie wpisano do tego rejestru nowego adresu podmiotu;
- 3) uzyskania od Generalnego Inspektora Informacji Finansowej informacji o dwukrotnym niedopełnieniu w tym okresie obowiązku, o którym mowa w art. 76 ustawy zmienianej w art. 156.

3. W przypadku zmiany danych dotyczących:

- 1) listy wspólników,
- 2) beneficjenta rzeczywistego,
- 3) sposobu reprezentacji,
- 4) osób uprawnionych do reprezentowania podmiotu

– podmiot, o którym mowa w ust. 1, składa informację o tych zmianach do organu właściwego w sprawach rejestru, w terminie 14 dni od dnia ich dokonania, przedstawiając zakres zmian.

4. Od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy działalność gospodarcza polegająca na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, wykonywana przez podmiot, o którym mowa w ust. 1, na dotychczasowych zasadach, jest nadal działalnością regulowaną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców.

5. Wykonywanie przez podmioty, o których mowa w ust. 1, obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu na dotychczasowych zasadach podlega kontroli, o której mowa w art. 130 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 156. Przepisy rozdziału 12 ustawy zmienianej w art. 156 stosuje się odpowiednio.

6. Do postępowań administracyjnych w zakresie wykreślenia podmiotu z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych na podstawie ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio art. 129k ust. 2 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą.

7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 i 2, stosuje się przepisy ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, w zakresie organu właściwego w sprawach rejestru oraz organu wyznaczonego na podstawie art. 129x ustawy zmienianej w art. 156.

8. Generalny Inspektor Informacji Finansowej udostępnia z urzędu organowi właściwemu w sprawach rejestru posiadane informacje dotyczące dwukrotnego niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w art. 76 ustawy zmienianej w art. 156, przez podmiot, o którym mowa w ust. 1, prowadzący działalność na dotychczasowych zasadach.

Art. 164. 1. Komisja niezwłocznie informuje organ właściwy w sprawach rejestru o:

- 1) udzieleniu zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo o odmowie jego udzielenia podmiotowi, o którym mowa w art. 163 ust. 1;
- 2) przekazaniu powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114 – w przypadku, o którym mowa w art. 163 ust. 1 pkt 2.

2. W przypadku informacji, o której mowa w ust. 1 pkt 1, organ właściwy w sprawach rejestru niezwłocznie wykreśla podmiot, o którym mowa w art. 163 ust. 1, prowadzący działalność na dotychczasowych zasadach, z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych.

3. Organ właściwy w sprawach rejestru niezwłocznie po upływie okresu, o którym mowa w art. 163 ust. 1 pkt 1, wykreśla z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych podmiot, o którym mowa w art. 163 ust. 1, prowadzący działalność na dotychczasowych zasadach, bez wydania decyzji i konieczności zawiadamiania tego podmiotu o wykreśleniu, jeżeli podmiot ten przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy nie złożył

kompletnego wniosku o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, i nie otrzymał powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.

Art. 165. Do kontroli w zakresie:

- 1) wykonywania przez podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 2) spełniania przez podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, warunków wykonywania tej działalności
- wszczętych i niezakończonych przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, stosuje się przepisy dotychczasowe.

Art. 166. 1. Do postępowań w sprawie nałożenia kar administracyjnych, o których mowa w rozdziale 13 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, na podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, wszczętych i niezakończonych przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy stosuje się przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w brzmieniu dotychczasowym.

2. Postępowania w sprawie nałożenia kar administracyjnych, o których mowa w rozdziale 13 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, mogą być wszczynane i prowadzone po dniu wejścia w życie niniejszej ustawy, w wyniku kontroli, o której mowa w art. 130 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 156:

- 1) która rozpoczęła się i zakończyła przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, a postępowanie w sprawie nałożenia kar administracyjnych nie zostało wszczęte przed tym dniem;
- 2) która rozpoczęła się przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy i zakończyła się po tym dniu;
- 3) wobec podmiotu, o którym mowa w art. 163 ust. 1, prowadzącego działalność na dotychczasowych zasadach, która rozpoczęła się i zakończyła po dniu wejścia w życie niniejszej ustawy.

3. Do postępowań, o których mowa w ust. 2, stosuje się przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w brzmieniu dotychczasowym.

Art. 167. 1. Rejestr działalności w zakresie walut wirtualnych likwiduje się z dniem następującym po upływie 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.

2. Dane, o których mowa w art. 129t ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, dotyczące podmiotu wykonującego działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, przechowuje się przez okres 5 lat od dnia wykreślenia tego podmiotu z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych albo od dnia likwidacji tego rejestru.

Art. 168. Dotychczasowe przepisy wykonawcze wydane na podstawie art. 20 ust. 12 ustawy zmienianej w art. 153 zachowują moc do dnia wejścia w życie nowych przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 20 ust. 12 ustawy zmienianej w art. 153, jednak nie dłużej niż przez 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.

Art. 169. Ustawa wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

UZASADNIENIE

I. Cel projektowanej ustawy

Celem projektowanej ustawy jest zapewnienie stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem MiCA” lub „rozporządzeniem 2023/1114”. Projektowana ustawa poprzez zmianę ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2025 r. poz. 644), zwanej dalej „ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” lub „u.p.p.f.t.”, służy również zapewnieniu stosowania przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 2023/1113”.

Rozporządzenie MiCA określa zharmonizowane dla wszystkich państw członkowskich ramy prawne dla rynków kryptoaktywów, wprowadzając szczegółowe przepisy dotyczące kryptoaktywów, związanych z nimi usług i działań, które nie są jeszcze objęte unijnymi aktami ustawodawczymi dotyczącymi usług finansowych. Ramy te mają przede wszystkim służyć wspieraniu innowacji i uczciwej konkurencji, a jednocześnie zapewniać wysoki poziom ochrony posiadaczy detalicznych i integralności rynków kryptoaktywów w Unii Europejskiej. Zaproponowane transparentnych ram prawnych i jednolite uregulowanie przedmiotowej materii ma na celu umożliwienie dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów zwiększenie skali ich działalności w wymiarze transgranicznym oraz ułatwienie tym podmiotom dostępu do usług bankowych, aby mogły sprawniej prowadzić swoją działalność. Unijne ramy dotyczące rynków kryptoaktywów przewidują proporcjonalne traktowanie emitentów kryptoaktywów i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, zapewniając tym samym równe szanse wejścia na rynek oraz bieżący, jak i przyszły rozwój rynków kryptoaktywów. Proponowane w rozporządzeniu MiCA rozwiązania mają na celu wsparcie stabilności finansowej i należytego funkcjonowania systemów płatniczych, a także przeciwdziałanie zagrożeniom dla polityki pieniężnej, jakie mogą stwarzać kryptoaktywa. Ponadto właściwe regulacje mają przyczynić się do utrzymania konkurencyjności państw członkowskich Unii Europejskiej na światowych rynkach finansowych i technologicznych oraz zapewnić klientom znaczne korzyści w postaci dostępu do tańszych, szybszych i bezpieczniejszych usług finansowych.

Rozporządzenie MiCA reguluje między innymi emitowanie, publiczne oferowanie, i dopuszczanie do obrotu na platformach obrotu kryptoaktywów tokenów powiązanych z aktywami (ang. *asset-referenced tokens*, ART), tokenów będących pieniądzem elektronicznym (ang. *electronic money token*, EMT) oraz pewnych kategorii tokenów innych niż tokeny ART i EMT. Ponadto na podstawie przepisów rozporządzenia MiCA zostaje wprowadzone zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (ang. *crypto-service asset provider*, CASP). Dostawcy po uzyskaniu zezwolenia będą uprawnieni do świadczenia na rzecz klientów usług w zakresie kryptoaktywów przewidzianych w przedmiotowym rozporządzeniu. Docelowo rozporządzenie MiCA zobowiązuje państwa członkowskie do wyznaczenia organu właściwego,

odpowiedzialnego, wraz z europejskim systemem nadzoru, za nadzór nad podmiotami objętymi regulacją rozporządzenia MiCA, w tym przede wszystkim poprzez wydawanie zezwoleń oraz nakładanie sankcji za nieprzestrzeganie rozporządzenia MiCA.

II. Najważniejsze rozwiązania przewidziane w proponowanych przepisach ustawy:

1) Wyznaczenie Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: KNF lub Komisja) jako właściwego organu odpowiedzialnego za wykonywanie funkcji i obowiązków wynikających z rozporządzenia 2023/1114 i wprowadzenie narzędzi służących skutecznemu wykonywaniu przez KNF nadzoru i realizacji postanowień przedmiotowego rozporządzenia.

2) Określenie obowiązków emitentów tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, w tym zobowiązanie ww. emitentów do przekazywania KNF informacji dotyczących ich działalności, które będą podlegały ocenie tego organu nadzorczego. Przewiduje się również wyposażenie KNF w uprawnienie żądania od podmiotów nadzorowanych dodatkowych, lecz niezbędnych informacji od tych podmiotów, w celu należytego wykonywania nadzoru.

3) Wprowadzenie środków nadzorczych mających na celu przeciwdziałanie naruszeniom, których mogą dopuścić się podmioty nadzorowane. W przypadku naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów projektowanej ustawy, aktów delegowanych lub wykonawczych, proponuje się przyznanie KNF środków nadzorczych w szczególności w postaci nakazu wstrzymania oferty publicznej kryptoaktywów, przerwania jej przebiegu na określony czas, zakazu rozpoczęcia oferty publicznej lub zakazu dopuszczenia kryptoaktywów do obrotu.

4) Upoważnienie KNF do nakładania sankcji na oferujących, emitentów lub osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów, a także wprowadzenie kompetencji nadzorczych KNF w zakresie m.in. możliwości nałożenia kary pieniężnej na osoby zawodowo pośredniczące w zawieraniu transakcji związanych z kryptoaktywami lub realizujące takie transakcje. Przewiduje się również wyposażenie KNF w uprawnienie do nakładania sankcji administracyjnoprawnych na dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.

5) Wprowadzenie odpowiedzialności karnej za przestępstwa popełniane m.in. w związku z dokonywaniem emisji tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, czy świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. Za popełnienie czynów będzie groziła grzywna, kara ograniczenia wolności lub kara pozbawienia wolności. Odpowiedzialność karna została wprowadzona w odniesieniu do najpoważniejszych naruszeń. Podejście to, jak i sama surowość kar zbieżna jest z podejściem wynikającym z innych ustaw regulujących funkcjonowanie rynku finansowego, gdzie za podobne lub wręcz tożsame naruszenia przewidziano odpowiedzialność karną z zastosowaniem tych samych kar. Surowość kar uzależniona jest zatem od stopnia przewinienia oraz pozostaje w ścisłym związku z rodzajem czynu poddanego kryminalizacji. Rozwiązanie to ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu, w tym przede wszystkim konsumentów i inwestorów.

6) Ustalenie zakresu tajemnicy zawodowej związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów oraz jej zasad i udostępniania informacji stanowiących tę tajemnicę. Projektowane rozwiązanie przewiduje stworzenie katalogu sytuacji, w których informacje stanowiące tajemnicę zawodową mogą być na żądanie ujawnione wymienionym organom lub

podmiotom. Prócz wspomnianych sytuacji ustawa określa katalog podmiotów, wobec których ujawnienie informacji stanowiących tajemnicę zawodową nie będzie naruszeniem.

7) Wprowadzenie możliwości składania oświadczeń woli w postaci elektronicznej w odniesieniu do czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów, dotyczących oferty publicznej i innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114. Przewiduje się nadanie tak złożonemu oświadczeniu woli mocy równej oświadczeniu złożonemu w formie pisemnej zastrzeżonej pod rygorem nieważności.

III. Szczegółowe rozwiązania zaproponowane w projekcie ustawy:

- 1) **Art. 1** ustawy określa zakres przedmiotowy ustawy, tj. szczegółowe zasady prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów (m.in. przepisy dotyczące tajemnicy zawodowej, przechowywania dokumentacji oraz wydawania zezwoleń) oraz zasady odpowiedzialności cywilnej w związku z dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz zmienionym dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa. Projekt ustawy określa również organizację i wykonywanie nadzoru nad oferującymi, osobami ubiegającymi się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, emitentami tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem oraz dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów. Ponadto, zapewniając stosowanie art. 88 rozporządzenia 2023/2014, przepis określa nadzór w zakresie ujawniania i zapobiegania nadużyciom na rynku kryptoaktywów.
- 2) **Art. 2** zawiera objaśnienia określeń stosowanych w projektowanej ustawie, w tym przez odesłanie do odpowiednich przepisów m. in. rozporządzenia 2023/1114. Projekt ustawy wprowadza m.in. definicję dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, odsyłając wprost do definicji zawartej w art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114, która określa dostawcę jako osobę prawną lub inne przedsiębiorstwo, których działalność zawodowa lub działalność gospodarcza polega na profesjonalnym świadczeniu co najmniej jednej usługi w zakresie kryptoaktywów na rzecz klientów i którym zezwolono na świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 59 tego rozporządzenia. Należy jednak zwrócić uwagę, że definicja ta koresponduje wprost z brzmieniem art. 59 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 stanowiącym, że do celów ust. 1 lit. a tego przepisu inne przedsiębiorstwa, które nie są osobami prawnymi, mogą świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów tylko wówczas, jeżeli forma prawna tych przedsiębiorstw zapewnia poziom ochrony interesów osób trzecich równoważny poziomowi zapewnianemu przez osoby prawne i jeżeli przedsiębiorstwa te podlegają równoważnemu nadzorowi ostrożnościowemu odpowiedniemu dla ich formy prawnej. Tym samym podmiot niespełniający tego warunku nie może być dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów. Należy wskazać, że rejestr domen zdefiniowany w pkt 22 niniejszego artykułu posiłkuje się definicją zawartą w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2555 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie środków na rzecz wysokiego wspólnego poziomu cyberbezpieczeństwa na terytorium Unii, zmieniającej rozporządzenie (UE) nr 910/2014 i dyrektywę (UE) 2018/1972 oraz uchylającą dyrektywę (UE) 2016/1148 (dyrektywa NIS 2) (Dz. Urz. UE L 333 z 27.12.2022, str. 80), która odnosi się m.in. do rejestru nazw domen najwyższego poziomu. Projekt ustawy nie ma jednak na celu wdrożenia jej do polskiego porządku

prawnego. W Polsce podmiotem będącym rejestratorem domem jest NASK (Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa).

- 3) **Art. 3** wskazuje, że dokumenty związane z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114, mogą być sporządzane w postaci elektronicznej. Należy tu wskazać na art. 78¹ § 2 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku – Kodeks cywilny (Dz. U. z 2024 r. poz. 1061, z późn. zm.), zwanej dalej „Kodeksem cywilnym”, w którym wprowadzono zasadę, zgodnie z którą forma elektroniczna oświadczeń woli jest równoważna formie pisemnej tych oświadczeń. Do zachowania elektronicznej formy czynności prawnej konieczne jest jednak opatrzenie tego oświadczenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym. Dokumenty sporządzane w takiej postaci powinny być utworzone, utrwalone, przekazane, przechowywane i zabezpieczone w sposób zapewniający ich integralność i bezpieczeństwo. Zgodnie z ust. 2 projektowanego przepisu, oświadczenia woli złożone w postaci elektronicznej (również nieopatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym) zawarte w dokumentach, o których mowa w ust. 1 tego przepisu, będą spełniały wymogi formy pisemnej, również w przypadku, gdy forma ta została zastrzeżona pod rygorem nieważności. Celem takiej konstrukcji przepisu jest rozszerzenie możliwości składania oświadczeń woli drogą elektroniczną z wykorzystaniem formularzy elektronicznych. W przedmiotowym przepisie przewidziano również upoważnienie ustawowe dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, w drodze rozporządzenia, szczegółowego sposobu tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania ww. dokumentów, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony praw i interesów klientów. Przepis ten jest wzorowany na art. 13 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zwanej dalej „ustawą o obrocie instrumentami finansowymi”. Umożliwienie elektronicznego zawierania umów wynika również z postępującej cyfryzacji przestrzeni publicznej. Jest to zatem środek cieszący się współcześnie dużą i wciąż rosnącą popularnością.
- 4) Zgodnie z **art. 4** ust. 1 osoby fizyczne zatrudnione przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonujące na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, powinny posiadać wiedzę i kompetencje w zakresie rynku finansowego niezbędne do wykonywania ich obowiązków. W ust. 2 wprowadzono wyjątek w odniesieniu do regulacji przewidzianej ust.1, która nie będzie miała zastosowania w przypadku osób nieposiadających wiedzy lub kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania ich obowiązków. Wyjątek ten będzie jednak możliwy jedynie pod warunkiem, że wykonywanie obowiązków przez taką osobę będzie odbywało się pod nadzorem osoby fizycznej zatrudnionej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującej na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, posiadającej wiedzę i kompetencje w zakresie rynku finansowego niezbędne do wykonywania jej obowiązków. Zgodnie z ust. 3 osoba fizyczna nadzorująca osobę, która nie posiada wiedzy lub kompetencji niezbędnych do wykonywania przez nią obowiązków, będzie ponosiła odpowiedzialność za wykonywane przez tę osobę tych obowiązków. Dodatkowo należy zaznaczyć, że wyjątek przewidziany w ust. 2 został określony w projekcie wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), które zostaną wydane

zgodnie z art. 81 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114. Według projektu wytycznych dotyczących kryteriów oceny wiedzy i kompetencji zgodnie z rozporządzeniem w sprawie rynku kryptoaktywów (MiCA) opublikowanych w dniu 17 lutego 2025 r. przez ESMA (ESMA35-1872330276-2004), kluczowym celem ww. wytycznych jest zapewnienie minimalnego poziomu wiedzy i kompetencji pracowników udzielających klientom porad i informacji na temat kryptoaktywów lub usług związanych z kryptoaktywami, w celu zwiększenia poziomu ochrony inwestorów. Aby osiągnąć ten cel, ww. wytyczne zostały opracowane w oparciu o wytyczne do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 349), które analogicznie do tych wydawanych na podstawie art. 81 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 dotyczą wiedzy i kompetencji pracowników udzielających porad lub informacji na temat produktów inwestycyjnych. Istotnym elementem ww. projektu wytycznych jest procedura określająca postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku gdy pracownik nie posiada niezbędnej wiedzy i kompetencji w zakresie świadczenia odpowiednich usług związanych z kryptoaktywami. Z tego względu projektodawca zdecydował się na uregulowanie wyżej omówionego wyjątku w przepisach projektowanej ustawy. Ust. 4 określa obowiązek spoczywający na dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zapewniania utrzymywania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osób, o których mowa w ust. 1, a także zapewniania zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną zatrudnioną przez tego dostawcę albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, nieposiadającą takiej wiedzy lub takich kompetencji. Zgodnie z tym przepisem na dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów spoczywa również obowiązek ustanowienia i wdrożenia polityki w zakresie przeprowadzania szkoleń ww. osób i potwierdzania ich wiedzy oraz kompetencji. Natomiast zgodnie z ust. 5 polityka ta będzie podlegać zatwierdzeniu przez organ zarządzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Zgodnie z ust. 6 minister właściwy do spraw instytucji finansowych jest zobligowany do określenia, w drodze rozporządzenia, szczegółowych wymagań, jakie powinny spełniać osoby, o których mowa w ust. 1 tego przepisu, w zakresie posiadanej przez nie wiedzy i kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania obowiązków, sposobu i okresu nadzoru nad osobami fizycznymi zatrudnionymi przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującymi na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającymi klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, nieposiadającymi wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie, sposobu postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia prawidłowości wykonywania obowiązków przy udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osoby fizycznej, o której mowa w ust. 1, oraz zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w pkt 2, jak również minimalnych wymagań jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3. Przy wydaniu ww. rozporządzenia konieczne będzie uwzględnienie konieczności zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez

dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz zakresu prowadzonej przez nich działalności. Przepis ma na celu zapewnienie ochrony klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów na wniosek tych klientów lub z własnej inicjatywy, a także dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą usługi zarządzania portfelami kryptoaktywów. Osoby, o których mowa w projektowanym art. 4 ust. 1 powinny posiadać odpowiednią wiedzę i kompetencje, by móc ocenić, czy określone usługi w zakresie kryptoaktywów lub określone kryptoaktywa są odpowiednie dla klientów. Przepisy obejmują swym zakresem osoby fizyczne, o których mowa w art. 81 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114 udzielające doradztwa oraz zarządzające portfelem w zakresie kryptoaktywów w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz osoby fizyczne zatrudnione przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub wykonujące na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej udzielające klientom informacji o oferowanych przez niego usługach w zakresie kryptoaktywów oraz kryptoaktywach będących ich przedmiotem, które nie świadczą usługi doradztwa w tym zakresie.

- 5) **Art. 5** reguluje kwestie świadczenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów i wprowadza m.in. obowiązek posiadania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów regulaminu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. W ust. 1 wskazuje się, że dostawca ten świadczy usługi w zakresie kryptoaktywów na podstawie ww. regulaminu oraz umowy o świadczenie tej usługi zawartej z klientem. Zgodnie z ust. 2 dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, uzależnia zawarcie umowy o świadczenie danej usługi z klientem, od złożenia przez klienta odpowiedniego oświadczenia w formie pisemnej o jego sytuacji finansowej. Ust. 3 stanowi o wyłączeniu wymogu opracowania ww. regulaminu, wskazując na sytuacje, w której nie stosuje się tego obowiązku, tj. przypadku, gdy konstrukcja kryptoaktywów objętych umową o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów lub specyfika obrotu tymi kryptoaktywami uniemożliwia uregulowanie praw i obowiązków związanych z zawarciem i realizacją umowy o świadczeniu usług, w sposób jednolity dla wszystkich klientów. Ust. 4 wskazuje, że regulamin, o którym mowa w ust. 1 określa szczegółowy sposób świadczenia usługi w zakresie kryptoaktywów przez dostawcę na rzecz klienta w tym w zakresie praw i obowiązków dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i klienta z tego tytułu, warunków zawierania i rozwiązywania umowy o świadczenie usługi w zakresie kryptoaktywów, wymagań dotyczących ustanawiania pełnomocnictw oraz wymagań w zakresie złożenia przez klienta oświadczenia dotyczącego jego sytuacji finansowej i postaci w jakiej to oświadczenie jest składane, określa regulamin.
- 6) **Art. 6** w ust. 1 i ust. 2 określa kolejno terminy wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów oraz uprawnienie dla KNF do określenia, w drodze decyzji, terminu zakończenia prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, w celu zabezpieczenia interesu publicznego. Przepis ust. 1 będzie odpowiednio stosowany do zezwolenia udzielonego emitentowi tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. Ust. 3 reguluje zakres działań dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub podmiotów, którym cofnięto zezwolenie, jakie mogą podejmować w przypadku otwarcia likwidacji albo ogłoszenia upadłości lub cofnięcia zezwolenia, do czasu odpowiednio wygaśnięcia zezwolenia (w pierwszym przypadku) i zaprzestania prowadzenia działalności (w drugim przypadku). Zgodnie z ust. 4 zdanie pierwsze

dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, wdraża i utrzymuje procedury zgodnie z przepisem art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114. Ponadto przepis ten określa, że w przypadkach, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu albo cofnięcia zezwolenia, jeżeli procedury, o których mowa w art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114, nie są stosowane przez podmiot, którego zezwolenie wygasło albo przez podmiot, któremu cofnięto zezwolenie, albo przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub są stosowane nieprawidłowo lub gdy leży to w interesie klientów, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać tym podmiotom przeniesienie na innego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami. Uwzględnienie przesłanki interesu klientów pozwoli na reakcję Komisji w przypadku gdy procedura jest stosowana i w dodatku prawidłowo, a jednak dojdzie do sytuacji, w której dostawca usług w zakresie kryptoaktywów albo podmiot, któremu cofnięto zezwolenie nie będzie miał możliwości samodzielnego przeniesienia praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami. W takiej sytuacji, ze względu na interes klientów, Komisja będzie mogła uruchomić procedurę przeniesienia. Decyzja Komisji wydawana na podstawie ust. 4 nie będzie środkiem nadzorczym, nie jest to także sankcja dla dostawcy. Przepis ten odnosi się bowiem do sytuacji już po zaistnieniu cofnięcia lub wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów i reguluje praktyczny problem pozostawiania u takiego dostawcy aktywów jego byłych klientów. Przepis art. 6 ust. 4 ma charakter pomocniczy względem obowiązku wyrażonego w art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114, który wskazuje, że dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ustanawiają, wdrażają i utrzymują odpowiednie procedury zapewniające terminowe i uporządkowane przenoszenie kryptoaktywów i środków pieniężnych swoich klientów do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku cofnięcia im zezwolenia. Należy podkreślić, że przywołany przepis rozporządzenia mówi jedynie o obowiązku posiadania takich procedur, jednak nie nakłada na dostawcę obowiązku przeniesienia w praktyce aktywów swoich byłych klientów. Co do zasady dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, zgodnie z ust. 3, do czasu zakończenia działalności, będzie wykonywał wyłącznie czynności zmierzające do zakończenia działalności, w tym wynikające z postanowień umów zawartych z klientami, bez możliwości zawierania nowych umów dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów. W tym czasie powinny zadziałać wszystkie procedury (przewidziane w art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114), które wdroży w celu terminowego i uporządkowanego przenoszenia kryptoaktywów i środków do innego dostawcy. Interwencja Komisji w formie decyzji ma więc zastosowanie tylko w wyjątkowych sytuacjach. Dlatego też powinna ona mieć fakultatywny charakter. W tym przypadku dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będzie zobowiązany do niezwłocznego wydania przejmującemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dokumentów dotyczących umów zawartych z klientami. Komisja, dokonując wyboru podmiotu, do którego zostaną przeniesione umowy klientów będzie brała pod uwagę np. wymogi kapitałowe takiego podmiotu i jego sytuację finansową, zakres usług, które świadczy ten podmiot, jego lokalizację, wysokość opłat i prowizji pobieranych z tytułu czynności wykonywanych w ramach prowadzonej działalności, fakt czy na podmiot została nałożona sankcja administracyjna, w tym za istotne naruszenie przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu lub naruszenie interesu zleceńodawcy oraz czy

aktualnie nie toczy się wobec niego postępowanie. Przepisy przewidują również sytuację, gdy uzyskanie zgody podmiotu, do którego umowy mają zostać przeniesione oraz zgody klientów w praktyce, może być trudne lub niemożliwe. Proponowane przepisy ust. 6 i 7 umożliwią przeniesienie aktywów, a nie praw i obowiązków wynikających z umowy, co w przypadku braku zgody dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i klientów będzie wystarczające do realizacji celu przepisu (zabezpieczenie interesów klientów) i jest uzasadnione przymusowym charakterem środka. Rozporządzenie 2023/1114 określa minimalne środki nadzorcze organów nadzoru, rozwiązanie to pozostaje więc zgodne z tym rozporządzeniem. Natomiast zgodnie z ust. 8 w przypadku gdy nie doszło do przeniesienia praw i obowiązków np. w razie niewydania przez Komisję ww. decyzji, dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie zawiadamia Komisję o wyznaczeniu podmiotu przechowującego dokumenty dotyczące umów zawartych przez tego dostawcę z klientami. W przypadku wyznaczenia przechowawcy przez sąd rejestrowy zawiadomienia będzie dokonywał ten sąd. Ust. 9 wskazuje, że regulacja zawarta w ust. 1 będzie stosowana odpowiednio do zezwolenia udzielonego również emitentowi tokenów powiązanych z aktywami. Ust. 10 odnosi się natomiast do przypadku określonego w art. 60 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114 lub o równoważnym skutku, wobec których przepisy ust. 2–8 ustawy tego artykułu będą stosowane odpowiednio. Zgodnie z art. 60 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114 prawo do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 60 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 (np. banki, firmy inwestycyjne, instytucje pieniądza elektronicznego), ustaje po cofnięciu odpowiedniego zezwolenia, które umożliwiło danemu podmiotowi świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów bez konieczności uzyskania zezwolenia zgodnie z art. 59 tego rozporządzenia (zezwoenia odrębnego na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów). Podmioty nadzorowane, o których mowa w art. 60 ust. 1 rozporządzenia świadczą usługi w zakresie kryptoaktywów na podstawie powiadomienia, o którym mowa w tym artykule i tym samym nie są zobowiązane do uzyskania oddzielnego zezwolenia. Prawo do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów ustaje również w przypadkach nałożenia na te podmioty sankcji w postaci zakazu (całkowitego bądź częściowego) świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku naruszenia przepisów regulujących świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, zgodnie z art. 105 ustawy. Ponadto, przepisy art. 6 ust. 2–8 ustawy, w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 60 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, będą miały także zastosowanie w przypadku wygaśnięcia zezwolenia, likwidacji, upadłości czy wykreślenia z odpowiedniego rejestru tych podmiotów, o ile ustawy szczególnie regulujące działalność tych podmiotów wiąże z tym skutek w postaci utraty zezwolenia na podstawową działalność tych podmiotów.

- 7) **Art. 7** nakłada na dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów obowiązek przechowywania wszelkiej dokumentacji związanej z prowadzoną działalnością przez okres pięciu lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zaprzestał prowadzenia tej działalności. Obowiązek ten dotyczy dokumentacji, dla której nie upłynął okres przechowywania, o którym mowa w art. 68 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114. Rozwiązanie to jest uzasadnione specyfiką obrotu kryptoaktywami i koniecznością sprawowania skutecznego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, w tym dla zapewnienia skuteczności środków nadzorczych.

Obowiązkiem tym objęto zarówno dostawców krajowych, jak i zagranicznych, prowadzących działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polski. Ust. 3 i 4 wyposażają KNF, w związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru, w niezbędne środki do przeprowadzenia kontroli, m.in. przysługujące upoważnionemu przedstawicielowi KNF prawo wstępu do siedziby i lokalu dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz podmiotów trzecich świadczących usługi przechowywania dokumentacji, a także możliwość wglądu do dokumentacji dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, związanej z prowadzoną przez nich działalnością. Niniejszy przepis odpowiada art. 68 rozporządzenia 2023/1114, przy czym dodatkowo precyzuje czynności na potrzeby nadzorcze Komisji, co jest zgodne z art. 68 ust. 10 tego rozporządzenia.

- 8) **Art. 8** realizuje konieczność uwzględnienia w projekcie ustawy przepisu statuującego, że zezwolenia uzyskane na podstawie rozporządzenia 2023/1114 nie przechodzą np. na nabywcę przedsiębiorstwa, w skład którego takie zezwolenie wchodzi. Przepis ten ma uniemożliwić sytuację, w której podmiot nabywający przedsiębiorstwo wraz z tym nabyciem, bez konieczności przejścia procedury licencyjnej i bez konieczności spełnienia wszelkich warunków związanych z uzyskaniem zezwolenia, wszedłby w posiadanie zezwolenia na wykonywanie działalności reglamentowanej przepisami prawa. Przepisy rozporządzenia 2023/1114 przewidują szereg wymogów, jakie musi spełniać podmiot, aby uzyskać zezwolenie i obowiązek weryfikacji ich spełnienia przez organ nadzoru. Podmioty, które nie przejdą pozytywnie weryfikacji nie mogą prowadzić działalności w zakresie kryptoaktywów. Przepis ten ma przede wszystkim na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony inwestorów i innych uczestników rynku kryptoaktywów.
- 9) **Art. 9** ma na celu zapewnienie ochrony klienta, aby wykluczyć sytuację, w których będzie dochodziło do obchodzenia przepisów rozporządzenia 2023/1114. Jednym z takich przykładów jest zawieranie transakcji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów (sprzedający) bezpośrednio z klientem (kupujący), który w celu wykonania transakcji w imieniu klienta nabywa kryptoaktywa na swój rachunek. Przepis ten zapewnia ochronę klienta i zapewnia stosowanie przepisu art. 3 ust. 1 pkt 21 rozporządzenia 2023/1114 określającego, że wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów oznacza zawieranie w imieniu klientów umów nabycia lub sprzedaży co najmniej jednego kryptoaktywa lub umów subskrypcji w imieniu klientów co najmniej jednego kryptoaktywa i obejmuje zawieranie umów sprzedaży kryptoaktywów w momencie ich oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu.
- 10) **Art. 10** reguluje aspekt zawierania transakcji dotyczących kryptoaktywów stanowiąc, że przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów może polegać również na kojarzeniu dwóch lub większej liczby podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami.
- 11) **Art. 11** reguluje kwestię zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach, określając formę zabezpieczenia (forma blokady, zastawu na kryptoaktywach lub zabezpieczenia finansowego). Zgodnie z rozporządzeniem 2023/1114, środki klientów, w tym kryptoaktywa, są prawnie wydzielone z majątku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (art. 75 ust. 7 akapit 2 rozporządzenia MiCA). Jednocześnie dostawca ma obowiązek wprowadzić odpowiednie mechanizmy mające na celu zabezpieczenie praw własności klientów (art. 70 ust. 5 rozporządzenia MiCA). W związku z powyższym, należy wprowadzić również przepisy uprawniające dostawcę do

ustanawiania zabezpieczeń wierzytelności na kryptoaktywach klientów, które to wierzytelności wynikają z określonego stosunku prawnego klienta. Uszczegółowienia wymagają w szczególności warunki ustanowienia takiego zabezpieczenia. Powyższe jest wynikiem jednego z głównych celów rozporządzenia MiCA, tj. wprowadzenia odpowiednich mechanizmów bezpieczeństwa na rynku obrotu kryptoaktywami, w zakresie w jakim został on objęty zakresem tego rozporządzenia. Ponadto, oprócz wspomnianych wyżej warunków ustanawiania takich wierzytelności, konieczne jest również uszczegółowienie w zakresie czynności związanych z dokonywaniem ww. wierzytelności, stąd w projekcie zawarto delegację do wydania rozporządzenia w tym zakresie (art. 12 projektowanej ustawy). Ust. 1 omawianego przepisu określa przypadki, w których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje działania związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach. Wymienione warunki w tym ustępie muszą zostać spełnione łącznie, aby dostawca mógł wykonać zabezpieczenie. Ust. 2 wiąże się z odmową podjęcia działań przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w celu ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności, jeśli z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia wierzytelności lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, wynika, że są one niezgodne z prawem. Ust. 3 stanowi, że przedmiotowa odmowa musi zawierać również uzasadnienie. Ust. 4 dopuszcza możliwość ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach w innej formie niż określone w ust. 1 pod warunkiem, że działania podejmowane przez dostawcę nie naruszają przepisów prawa, a forma tego zabezpieczenia oraz sposób wykonywania przez dostawcę tych czynności zostały szczegółowo określone w regulaminie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.

- 12) **Art. 12** stanowi delegację do wydania przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych rozporządzenia w sprawie trybu i szczegółowych warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach. Zgodnie z rozporządzeniem 2023/1114, środki klientów, w tym kryptoaktywa, są prawnie wydzielone z majątku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (art. 75 ust. 7 akapit 2 MiCA). Jednocześnie dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma obowiązek wprowadzić odpowiednie mechanizmy mające na celu zabezpieczenie praw własności klientów (art. 70 ust. 5 MiCA). W związku z powyższym, należy wprowadzić również przepisy uprawniające dostawcę do ustanawiania zabezpieczeń wierzytelności na kryptoaktywach klientów, które to wierzytelności wynikają z określonego stosunku prawnego klienta. Powyższe jest wynikiem jednego z głównych celów rozporządzenia MiCA, tj. wprowadzenia odpowiednich mechanizmów bezpieczeństwa na rynku obrotu kryptoaktywami, w zakresie w jakim został on objęty nadzorem tego rozporządzenia.
- 13) **Art. 13** w ust. 1 i 2 zezwala m.in. instytucji kredytowej, na wykorzystanie na własny rachunek środków pieniężnych powierzonych jej przez klientów, o ile następuje to w ramach wykonywania przez nich czynności bankowych. Dodatkowo konieczne jest wprowadzenie przepisów dotyczących prowadzenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów rachunku pieniężnego, na którym rejestrowane są środki pieniężne powierzone przez klienta, służące dokonywaniu rozliczeń w następstwie czynności mających za przedmiot kryptoaktywa. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma zapewnić, aby środki pieniężne powierzone przez klientów były przechowywane na rachunku dającym się wyodrębnić od wszelkich innych rachunków wykorzystywanych do przechowywania środków pieniężnych należących do dostawców usług w zakresie

kryptoaktywów. Rachunek pieniężny prowadzony przez tego dostawcę ma służyć do dokonywania zapisów ewidencyjnych związanych z aktywnością inwestora na rynku kryptoaktywów. Rachunek pieniężny służy wyłącznie do obsługi rachunku kryptoaktywów. W przypadku niektórych usług dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w celu wykonania czynności dla klienta będzie musiał przenieść jego kryptoaktywa na swój rachunek kryptoaktywów. W takiej sytuacji niezbędne jest objęcie kryptoaktywów klientów ochroną przed postępowaniem egzekucyjnym kierowanym przeciwko dostawcy lub upadłością dostawcy. Ust. 3 stanowi, że środki pieniężne klientów muszą być deponowane w związku z zapewnieniem ich bezpieczeństwa, odrębnie od środków pieniężnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Zgodnie z ust. 4, do rachunku pieniężnego stosuje się odpowiednio przepisy art. 725 (istota umowy rachunku bankowego), art. 727 (odmowa wykonania zlecenia płatniczego przez bank), art. 728 § 3 (zgłoszenie niezgodności zmian stanu rachunku lub salda), art. 729–731 (obowiązki posiadacza rachunku imiennego, rozwiązanie umowy rachunku, przedawnienie roszczeń ze stosunku rachunku bankowego) i art. 733 (rozliczenia pieniężne) Kodeksu cywilnego. Jednocześnie, w ust. 5 dookreślono, że zasady ustalania oprocentowania środków pieniężnych powierzonych przez klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, mają regulować umowy pomiędzy klientem a dostawcą.

- 14) **Art. 14** wprowadza fakultatywną delegację ustawową do wydania przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych rozporządzenia w zakresie wskazanym w delegacji. Rozporządzenie MiCA określa wiele zasad w ogólny sposób, delegując jednocześnie uprawnienia do wydania regulacyjnych standardów technicznych (dalej: RTS – regulatory technical standards), które będą precyzowały zarówno warunki świadczenia usług przez dostawców, jak i warunki techniczno-organizacyjne ich funkcjonowania. Prawodawca unijny dostrzega zatem konieczność ustanowienia dodatkowych wymogów w tym zakresie na poziomie RTS. Istnieje jednak ryzyko, że do czasu wejścia w życie ustawy nie zostaną one opublikowane. W takim wypadku konieczne będzie przyjęcie rozwiązania krajowego i określenie tych wymogów w rozporządzeniu. Ponadto biorąc pod uwagę ryzyko jakie wiąże się z działalnością związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, konieczne jest doprecyzowanie pewnych elementów trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Doprecyzowanie kwestii w zakresie promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług (**pkt 1 lit. a**), jak również kontaktów tego dostawcy z klientami i potencjalnymi klientami (**pkt 1 lit. b**) wynika z jednego z celów rozporządzenia 2023/1114, jakim jest zapewnienie ochrony klientów rynku kryptoaktywów. Mając na względzie charakter tego rynku, w szczególności fakt, że promowanie usług, jak i samego dostawcy, jak również kontakty z klientami lub potencjalnymi klientami odbywają się w znacznej mierze w przestrzeni internetowej, w tym poprzez media społecznościowe, pozostawienie swobody doregulowania tych kwestii na poziomie aktu wykonawczego jest kwestią zasadniczą w zapewnieniu ochrony klientów tego rynku. Delegacja przewidziana w **pkt 1 w lit. c** dotycząca trybu i warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zawierania transakcji służy doprecyzowaniu na poziomie rozporządzenia różnych istotnych z punktu widzenia realizacji zlecenia aspektów zawierania przez dostawcę

(również w imieniu klienta) transakcji. Delegacja ta jest związana z art. 10 projektu ustawy dotyczącym przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami. Istotnym elementem dotyczącym zawierania transakcji jest również ustanawianie zabezpieczenia transakcji, tj. szczegółowe uregulowanie sposobu postępowania w przypadku wykonania zobowiązań klienta z tytułu wykonanej transakcji. Delegacja przewidziana w **pkt 1 lit d** dotyczy świadczenia usług, w tym minimalnych wymagań, jakie spełniać powinien regulamin, o którym mowa w art. 5 ust. 1 ustawy. W zakresie dokonywania rozrachunku transakcji na kryptoaktywach (**pkt 1 lit e**), może być konieczne określenie kilku praktycznych aspektów. W art. 67 rozporządzenia 2023/1114 są określone bowiem ogólne wymogi ostrożnościowe, w tym również dotyczące zabezpieczeń, które dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów muszą cały czas spełniać podczas prowadzonej działalności. Rozporządzenie MiCA w motywie 61 wskazuje ponadto, że dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami powinni zapewniać terminowy rozrachunek, który powinien być inicjowany w ciągu 24 godzin od realizacji transakcji na platformie obrotu. Delegacja przewidziana w **punkcie 2** dotyczy szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Wydanie aktu wykonawczego w zakresie przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów (**pkt 2 lit. a**), jak również wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta (**pkt 2 lit. b**), może być niezbędne z uwagi na doszczegółowienie kwestii uregulowanych w art. 70 rozporządzenia 2023/1114 odnoszących się do sprawowania pieczy nad kryptoaktywami i środkami pieniężnymi klientów, a także art. 75 tego rozporządzenia odnoszącego się do zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów. Aby zapewnić właściwe stosowanie art. 75 może okazać się potrzebne również wydanie aktu wykonawczego w zakresie rejestrowania zawieranych transakcji oraz przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności (**pkt 2 lit. c i d**). Ponadto przedmiotowa delegacja ustawowa wskazuje, że minister właściwy do spraw instytucji finansowych, wydając akt wykonawczy uwzględni tak kluczowe kwestie, jak konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów

- 15) **Art. 15** wskazuje, że materiały marketingowe oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, o której mowa w art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114, mogą być rozpowszechniane jedynie do mniej niż 150 osób na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej oraz nie mogą być udostępniane nieoznaczonemu adresatowi.
- 16) **Art. 16** ustanawia jednolitą formułę przeliczeniową na walutę krajową dla kwot wyrażonych w euro określonych w przepisach rozporządzenia 2023/1114. Dotyczy to m.in. wymogów kapitałowych, cen oraz kar. Ustalenie reguł przeliczeniowych na złote jest konieczne dla zapewnienia transparentności obrotu oraz przejrzystości wszelkich przepływów finansowych tak, aby nie budziły one żadnych wątpliwości. Określa się sposoby wyznaczania dnia, którego kurs należy uwzględnić przy przeliczaniu ww. kwot.

- 17) **Art. 17** otwiera rozdział drugi „Tajemnica zawodowa” i wprowadza przepis pomocniczy względem art. 100, 101 i 129 rozporządzenia 2023/1114, które regulują i definiują tajemnicę zawodową, zasady ochrony danych oraz krąg podmiotów, które objęte zostaną obowiązkiem zachowania tajemnicy zawodowej. Zgodnie z art. 100 rozporządzenia 2023/1114, za informacje objęte tajemnicą zawodową należy uznać wszystkie informacje, które właściwe organy wymieniają między sobą na podstawie ww. rozporządzenia, a które dotyczą warunków biznesowych lub operacyjnych oraz innych kwestii gospodarczych lub osobowych. Wyjątek dotyczy jedynie informacji ujawnionych przez właściwy organ na potrzeby postępowania sądowego, spraw karnych i podatkowych. Obrót instrumentami finansowymi wszelkiego rodzaju wiąże się z koniecznością przetwarzania danych osobowych, w tym danych wrażliwych. Nie ulega wątpliwości, że należy zapewnić szczególną ochronę danym przetwarzanym przez przedstawicieli obrotu profesjonalnego w sferze kryptoaktywów. Za informacje poddane ochronie uznaje się informacje dotyczące interesów podmiotów, na rzecz których są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów. W celu zapewnienia poufności danych osobowych przetwarzanych przez podmioty zobowiązane do zachowania tajemnicy zawodowej, w szczególności biorąc pod uwagę, że jedną z kategorii tych danych będą dane osobowe rozumiane jako wszelkie informacje o zidentyfikowanej lub możliwej do zidentyfikowania osobie, przepis zawiera doprecyzowanie obejmując swym zakresem konkretnie imię i nazwisko strony umowy lub innej czynności prawnej albo firmę (nazwę), oraz adres. Należy również wskazać, że wspomniany w pkt 3 tego przepisu rejestr pozycji odnosi się do rejestru pozycji odpowiadających prawom każdego klienta do kryptoaktywów. Rejestr ten, zgodnie z art. 75 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, prowadzony jest przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w imieniu każdego klienta, celem zapewnienia przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów.
- 18) **Art. 18** określa katalog podmiotów obowiązanych do zachowania tajemnicy zawodowej. Są to w pierwszej kolejności osoby wchodzące w skład organów statutowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub podmioty pozostające z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze. W drugiej kolejności, do zachowania tajemnicy zawodowej zobowiązane są osoby pozostające w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub podmiotami pozostającymi z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze. Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej trwa również po zakończeniu pełnienia funkcji lub ustania stosunków prawnych powodujących powstanie tego obowiązku. Przepis zobowiązuje do zachowania tajemnicy zawodowej również osoby, którym informacje stanowiące tajemnicę zostały ujawnione. Ponadto określona została odpowiedzialność (lub jej brak) za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia informacji stanowiącej tajemnicę zawodową i wykorzystania jej niezgodnie z przeznaczeniem.
- 19) **Art. 19** przyznaje dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów uprawnienie do przekazywania sobie nawzajem informacji o przysługujących im względem klientów wierzytelnościach z tytułu świadczonych usług. Uprawnienie to rozciąga się na informacje objęte tajemnicą zawodową w zakresie, w jakim są one niezbędne do ochrony interesów uprawnionych przed nierzetelnymi klientami. Wprowadzenie tego

przepisu do projektu ustawy podyktowane jest względami bezpieczeństwa, gdyż istnieje wysokie ryzyko poniesienia straty wskutek działań nierzetelnego klienta. Istotna dla zapewnienia bezpieczeństwa działalności prowadzonej przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów jest również wymiana informacji w celach zapobiegania przestępstwom na szkodę takich dostawców bądź na szkodę ich klientów, czy też w celach wykonywania obowiązków w zakresie określonym w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Omawiana kwestia ma także kluczowe znaczenie dla zapewnienia bezpieczeństwa innych uczestników obrotu, w tym nieprofesjonalnych uczestników rynku finansowego. Bezpośrednia wymiana informacji pomiędzy dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów w celu zapobiegania przestępstwom może prowadzić m.in. do szybkiego reagowania i eliminowania na wczesnym etapie przypadków wykorzystywania rachunków kryptoaktywów do celów przestępczych, w szczególności, jeśli ich posiadacze wykorzystują w takich celach wiele rachunków prowadzonych u różnych dostawców i dokonywane są pomiędzy nimi transfery (w sytuacji gdy jeden z dostawców zauważa np. powiązania pomiędzy transferami z takich rachunków na rachunki prowadzone u innych dostawców). Rozwiązanie takie przynosi istotne korzyści w obszarze bezpieczeństwa w przypadku banków (art. 106d ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1646, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą – Prawo bankowe”). W projekcie przyjęto zasadność wymiany informacji objętych tajemnicą zawodową dla celów ochrony interesów dostawców przed nierzetelnymi klientami, więc tym bardziej zasadne wydaje się dopuszczenie do wymiany takich informacji w celach antyfraudowych i przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu.

- 20) **Art. 20** określa katalog podmiotów, na których żądanie podmioty obowiązane do zachowania tajemnicy zawodowej, o których mowa w art. 18 ust. 1 projektowanej ustawy, muszą ujawnić informacje prawnie chronione. Jest to niezbędna regulacja, zwłaszcza w przypadku naruszeń i na potrzeby postępowań prowadzonych na podstawie prawa, w tym postępowań sądowych. Mając na względzie ryzyko wykorzystywania kryptoaktywów do finansowania terroryzmu i prania pieniędzy, nieodzowne jest zapewnienie najwyższego standardu bezpieczeństwa, co znajduje wyraz we włączeniu do katalogu podmiotów służb wywiadowczych i kontrwywiadowczych. Celem pkt 4 niniejszego przepisu jest dostosowanie zapisu niniejszej ustawy do uprawnień organów Krajowej Administracji Skarbowej, z którymi może się wiązać konieczność pozyskania informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu niniejszej ustawy. Analogiczne unormowanie przekazywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową występuje w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz w ustawie z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. z 2024 r. poz. 984, z późn. zm.), a więc w przepisach sektorowych odnoszących się do podmiotów podlegających pod analogiczny nadzór finansowy, co podmioty podlegające pod przepisy rozporządzenia 2023/1114. Katalog podmiotów wskazanych w przepisie odpowiada, co do zasady, art. 149 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- 21) **Art. 21** określa przypadki, w których przekazanie informacji stanowiących tajemnicę zawodową nie narusza obowiązku jej zachowania. Objęcie ochroną informacji wiąże się z sankcją za ich nieuprawnione udostępnienie. Jednakże konieczne jest wprowadzenie wyjątków od tej zasady, w szczególnie uzasadnionych przypadkach. Ujęty w niniejszym artykule katalog ma więc charakter zamknięty i precyzyjnie

wskazuje podmioty, którym udostępnienie informacji prawnie chronionych nie stanowi czynu zabronionego. Przepis wskazujący przypadki, w których przekazanie określonym podmiotom informacji stanowiącej tajemnicę zawodową nie stanowi naruszenia obowiązku zachowania tej tajemnicy jest wzorowany na art. 150 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

- 22) **Art. 22** nakłada na dostawców usług w zakresie kryptoaktywów obowiązek stosowania odpowiednich rozwiązań technicznych i organizacyjnych celem zapewnienia ochrony tajemnicy zawodowej oraz obowiązek opracowania i wdrożenia regulaminu w zakresie ochrony przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową. Przepis określa również zakres przedmiotowy ww. regulaminu, tj. szczegółowe rozwiązania stosowane przez danego dostawcę, których celem jest zapobieganie nieupoważnionemu dostępowi i wykorzystywaniu informacji stanowiących tajemnicę zawodową przez osoby nieuprawnione, ochrona przepływu tych informacji między dostawcą a innymi podmiotami oraz sposób przepływu tych informacji u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Obowiązki informacyjne emitentów tokenów powiązanych z aktywami, emitentów tokenów będących e-pieniędzem oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wynikają bezpośrednio z przepisów rozporządzenia 2023/1114. Dodatkowo art. 94 rozporządzenia 2023/1114 umożliwia zobowiązanie m.in. tych podmiotów do przedstawienia informacji i dokumentów, które zdaniem właściwego organu mogą być istotne dla wykonywania spoczywających na nim obowiązków.
- 23) **Art. 23** stosownie do postanowień rozporządzenia 2023/1114, zobowiązuje emitentów tokenów powiązanych z aktywami i emitentów tokenów będących e-pieniędzem do przekazywania Komisji wszelkich informacji dotyczących prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, a także informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. Należy przy tym uwzględnić koncepcję podziału nadzoru pomiędzy poszczególne państwa członkowskie przyjętej w rozporządzeniu 2023/1114 (państwo macierzyste vs państwo przyjmujące). To, czy dany podmiot będzie miał obowiązek raportowania określonych informacji do Komisji, będzie uzależnione od tego czy Rzeczpospolita Polska będzie dla takiego podmiotu macierzystym państwem członkowskim czy państwem przyjmującym. Kwestia ta jest kluczowa dla określenia podmiotów, które podlegają obowiązkowi wynikającym z projektowanej ustawy i z rozporządzenia 2023/111, oraz określenia zakresu tych obowiązków. W związku z powyższym należy doprecyzować, że obowiązki spoczywają na emitentach i dostawcach usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Polska jest macierzystym państwem członkowskim w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 33 rozporządzenia 2023/1114. Emitenci będą zobowiązani przekazywać informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej, zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów oraz informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. Z kolei dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będą przekazywać Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich

sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. Zgodnie z ust. 3, o zmianach w informacjach przekazywanych przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów przy okazji składania wniosku o udzielenie zezwolenia oraz o zmianach danych zawartych w powiadomieniu, o którym mowa odpowiednio w art. 17 ust. 1 lit. b i art. 60 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, powinny być na bieżąco przekazywane Komisji. Ust. 4 wprowadza podstawę prawną do przekazywania Komisji przez emitentów, oferujących i osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu, informacji o podaniu do publicznej wiadomości informacji, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub opóźnieniu podania do publicznej wiadomości tych informacji zgodnie z art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114. Zgodnie z ust. 5 przekazywane informacje powinny być rzetelne, jasne i niewprowadzające w błąd. Ust. 6 odnosi się do dokumentów potwierdzających informacje, o których mowa w tym artykule, które ww. podmioty przekazują Komisji, jeśli informacje przez nie przekazane wymagają takiego potwierdzenia. Ust. 7 określa sposób przekazywania Komisji informacji i dokumentów niezbędnych do realizacji obowiązku informacyjnego przez podmioty do tego obowiązane. Informacje te i dokumenty będą przekazywane w postaci elektronicznej. W gestii Komisji pozostawiono udostępnienie do tego celu systemu teleinformatycznego i określenie formatu, w którym dane mają być przekazywane. Ust. 9 zawiera obligatoryjne upoważnienie dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, w drodze rozporządzenia, szczegółowego zakresu informacji, o których mowa w ust. 1-4 tego przepisu, formy i terminów ich przekazania oraz dokumentów określonych w ust. 6. Wydając rozporządzenie minister będzie uwzględniał konieczność ujednolicenia sposobu przekazywania ww. informacji oraz zapewnienia efektywności sprawowania nadzoru przez Komisję oraz uniknięcia nadmiernych obciążeń administracyjnych podmiotów określonych w ust. 1-6 tego przepisu. Założeniem do wydania przedmiotowego rozporządzenia jest wyeliminowanie obowiązków informacyjnych, które mogłyby się powielać z tymi, które już spoczywają na podmiotach nadzorowanych. W sytuacji, gdy podmioty obowiązane do wykonywania obowiązków informacyjnych jak banki krajowe, domy maklerskie czy też instytucje płatnicze podejmą również działalność w zakresie emisji kryptoaktywów (tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem) czy też odpowiednio świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów doszłoby do sytuacji kumulacji obowiązków informacyjnych z tytułu dodatkowego statutu tych podmiotów wynikającego z nowej działalności. Przekazywanie nadmiarowych informacji, które KNF posiadałaby z innego już tytułu prawnego byłoby nadmiarowe z punktu widzenia podmiotów nadzorowanych, jak i z punktu widzenia organu nadzoru. Natomiast celem ust. 8 jest stworzenie podstawy pozwalającej na ograniczenie i uproszczenie obowiązków informacyjnych, określonych w ust. 1-4 tego przepisu. Proponuje się regulację, zgodnie z którą w przypadku, gdy informacje lub dokumenty potwierdzające te informacje zostały już przekazane Komisji na podstawie odrębnych przepisów, podmioty, o których mowa w ust. 1-4 tego przepisu, zostaną zwolnione z obowiązku ponownego ich przekazania, pod warunkiem poinformowania Komisji o dacie i podstawie prawnej tego przekazania.

- 24) **Art. 24** stanowi skorzystanie z możliwości jaką przewiduje art. 22 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 dotyczący nakazania przez organ właściwy emitentom tokenów

powiązanych z aktywami wywiązanie się z obowiązku sprawozdawczości, o którym mowa w ust. 1 tego przepisu rozporządzenia, w odniesieniu do wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami o wartości mniejszej niż 100 000 000 euro. W odniesieniu do tokena będącego e-pieniędzem, o którym mowa w art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, proponowany przepis zakłada obowiązek raportowania w przypadku tokena będącego e-pieniędzem denominowanego w każdej walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, którego wartość emisji jest niższa niż 100 000 000 euro. Wprowadzono także obowiązek raportowania w przypadku tokenów będących e-pieniędzem denominowanych w walucie, która jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, w tym w walucie polskiej. Proponowany przepis ma na celu prowadzenie efektywnego nadzoru nad podmiotami uprawnionymi do emisji tokenów będących e-pieniędzem, istotne jest w tym zakresie posiadanie przez nadzorcę pełnego obrazu działalności prowadzonej przez te podmioty. Wskazać należy, że rozporządzenie MiCA nie rozgranicza wymogów, jak i zakresu nadzoru w zależności od waluty, o jaką jest oparty token będący e-pieniędzem. W związku z tym proponuje się takie podejście zastosować także w odniesieniu do sprawozdawczości na podstawie art. 22 ust. 1 rozporządzenia MiCA. Ponadto informacje przekazywane na podstawie art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 wykorzystywane są do oceny, czy dany token należy uznać za znaczący. Ograniczenie przedmiotowe czy walutowe w kontekście tej sprawozdawczości pozbawiłoby organ właściwy informacji ilościowych dla innych tokenów będących e-pieniędzem i ewentualnej dalszej ich oceny jako znaczących.

- 25) Przepisy **art. 25–28** służą zapewnieniu skutecznego zastosowania art. 23 rozporządzenia 2023/1114.
- 26) **Art. 25** w ust. 1 wskazuje jakie elementy w szczególności powinien zawierać plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit b rozporządzenia 2023/1114, tj. plan mający na celu zapewnienie utrzymania szacowanej w ujęciu kwartalnym średniej dziennej liczby i średniej łącznej dziennej wartości tych transakcji na poziomie, odpowiednio, poniżej 1 mln transakcji i 200 000 000 euro. Katalog tych elementów obejmuje m.in. szacowany czas osiągnięcia poziomu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit b rozporządzenia 2023/1114, czy opis planowanych działań zmierzających do jego osiągnięcia oraz prognozowany harmonogram tych działań. Ust. 2 nakłada obowiązek zatwierdzenia tego planu przez organ zarządzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami. Ust. 3 obliuguje emitenta tokenów powiązanych z aktywami do uaktualnienia planu po wystąpieniu istotnego zdarzenia wpływającego na jego treść.
- 27) **Art. 26** ust. 1 określa termin, w jakim Komisja zatwierdza plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit b rozporządzenia 2023/1114. Ust. 2 przewiduje natomiast, że jeżeli plan ten nie spełnia wymagań określonych w art. 25 ust. 1 projektu ustawy lub występują inne istotne okoliczności zagrażające jego skutecznemu wdrożeniu, emitent tokenów powiązanych z aktywami, na żądanie Komisji, zmienia plan, w terminie 20 dni roboczych od dnia otrzymania tego żądania. Ust. 3 określa, że w przypadku, aktualizacji planu zgodnie z art. 25 ust. 3 projektu ustawy, emitent tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie przekazuje Komisji tę aktualizację planu.
- 28) **Art. 27** przepis wprowadza obowiązek ciągłego raportowania związanego z wdrożeniem i wykonywaniem planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. Zgodnie z art. 23 rozporządzenia 2023/1114 organ nadzoru ma kompetencje do wyrażenia zgody na wznowienie emisji tokenów powiązanych z

aktywami służących jako środek wymiany i z tego względu powinien posiadać umocowane w ustawie kompetencje pozwalające na monitorowanie prawidłowego wykonywania zatwierdzonego uprzednio planu. Ust. 2 przewiduje, że Komisja zezwala na wznowienie przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami emisji tych tokenów, w przypadku gdy emitent ten realizując plan, spełnia warunki określone w art. 23 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 oraz przedstawi Komisji dowody na potwierdzenie ich spełnienia.

- 29) **Art. 28** przesądza, biorąc pod uwagę brzmienie art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, że przepisy art. 25–27 stosuje się odpowiednio do emitentów tokenów będących e-pieniędzem.
- 30) **Art. 29–37** Zgodnie z art. 41 i 42 rozporządzenia 2023/1114 mają odzwierciedlać zasady nabywania znacznych pakietów akcji w całym sektorze finansowym wyznaczone przez dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (przekształcenie) (Dz.U. L 173 z 12/06/2014, s. 349–496). Dyrektywa ta została zaimplementowana do prawa polskiego w art. 106–110 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Z systemowego punktu widzenia istotne jest, aby zasady nabycia znacznych pakietów akcji w całym sektorze finansowym były podobne. Ponadto proponowane przepisy mają na celu doprecyzowanie procedury powiadamiania o nabyciu albo objęciu znacznych pakietów udziałów lub akcji emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 41 i art. 83 rozporządzenia 2023/1114. Przepisy rozporządzenia nie ustanowiły wystarczająco szczegółowej procedury postępowania w przypadku tych transakcji, więc koniecznym stało się doprecyzowanie jej na poziomie ustawowym. W związku z tym wprowadza się przepisy regulujące zakres informacji składanych wraz z powiadomieniem, język powiadomienia i załączanych dokumentów, możliwość złożenia stosownego oświadczenia w miejsce wymaganych dokumentów, możliwość ustanowienia pełnomocnika do doręczeń czy obowiązek poinformowania emitenta o transakcji.
- 31) W **art. 29** ustanowiono obowiązek powiadomienia Komisji przez potencjalnego nabywcę, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
- 32) W **art. 30** dookreśla jakie jednostki i podmioty uważa się za pośrednio stające się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów albo pośrednio nabywające lub obejmujące udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy.
- 33) W **art. 31** ust. 1 odnosi się do podmiotów wskazanych w art. 29 projektu ustawy lub art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 i precyzuje sytuację, w której obowiązek powiadomienia spoczywa zarówno na potencjalnym nabywcy, jak i pierwotnej jednostce dominującej, a także wskazuje kiedy taki obowiązek spoczywa jedynie na pierwotnej jednostce dominującej. Rozwiązanie przewidziane w pkt 2 tego ustępu stanowi szczególny przypadek względem przepisów rozporządzenia MiCA i nie jest z nim sprzeczne, ponieważ ma na celu przede wszystkim uregulowanie sytuacji wyjątkowej, w przypadku złożonej grupy kapitałowej, a także zdjęcie obowiązku

dokonania przedmiotowego powiadomienia ze wszystkich podmiotów w grupie kapitałowej, co stanowi ułatwienie dla podmiotów objętych tą regulacją. Należy przy tym wskazać, że pierwotna jednostka dominująca, o której mowa w przedmiotowym przepisie, to jednostka dominująca podmiotu, który staje się jednostką dominującą emitenta lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepis ten dotyczy dużych grup spółek, które nierzadko mają piętrową strukturę – w takiej organizacji, podmiot, który zamierza nabyć pakiet sam jest zazwyczaj jednostką zależną. Ust. 2 wskazuje podmioty, których dotyczy obowiązek złożenia powiadomienia. Ust. 2 wzorowany jest na brzmieniu art. 106 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zgodnie z projektowanym przepisem obowiązek zawiadomienia dotyczy także zastawnika i użytkownika udziału lub akcji, jeżeli zgodnie z art. 187 § 2, art. 300²³ § 2 lub art. 340 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18, z późn. zm.) są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z udziału lub akcji.

Ust. 3 precyzuje kiedy powstaje ten obowiązek. Przepis ten jest wzorowany na konstrukcji przepisu art. 106 ust. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Ust. 4 określa, że do podmiotów, o których mowa w ust. 2 projektowanego przepisu, przepisy ust. 1 i art. 30 stosuje się odpowiednio.

- 34) **Art. 32** reguluje kwestię podmiotów działających w porozumieniu, którego przedmiotem jest nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, wykonywania prawa głosu z udziału lub akcji na poziomach określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub wykonywania uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepis ten stanowi doszczegółowienie przepisów rozporządzenia 2023/1114. Ust. 2 określa kiedy działanie w porozumieniu, którego przedmiotem jest nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 będzie domniemane. Ust. 3 określa, że w przypadku działania podmiotów w porozumieniu powiadomienie składają wszystkie strony tego porozumienia łącznie. Przepis ten jest wzorowany na treści art. 106 ust. 8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- 35) **Art. 33** w ust. 1 precyzuje, że językiem, w którym ma zostać sporządzone powiadomienie, o którym mowa w art. 29 projektowanej ustawy lub art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, a także załączane dokumenty jest język polski. W ust. 2 wskazuje sposób tłumaczenia tych dokumentów, a także precyzuje, że istnieje obowiązek legalizacji dokumentów urzędowych sporządzonych w innym języku przez konsula Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że umowa międzynarodowa, której Rzeczpospolita Polska jest stroną, stanowi inaczej.
- 36) Zgodnie z **art. 34** w uzasadnionych przypadkach, podmiot składający powiadomienie lub osoba, której dana sprawa dotyczy, może, zamiast wymaganych dokumentów, złożyć jedynie stosowne oświadczenie zawierające wymagane przepisami informacje.
- 37) **Art. 35** reguluje kwestię podmiotów składających powiadomienie, o którym mowa w art. 29 projektu ustawy lub art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, którzy nie mają miejsca zamieszkania lub zwykłego pobytu albo siedziby w

Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim. W takim przypadku, podmiot ten jest obowiązany ustanowić na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej pełnomocnika do doręczeń w toku postępowania w przedmiocie powiadomienia. Ponadto zgodnie z ust. 2, w razie niedopełnienia ww. obowiązku, pisma w toku postępowania pozostawione będą w aktach sprawy ze skutkiem doręczenia.

- 38) **Art. 36** reguluje, że w sytuacji nabycia albo objęcia udziałów lub akcji w określonych przypadkach, tj. z naruszeniem określonych przepisów rozporządzenia 2023/2014, pomimo wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, przed upływem terminu uprawniającego Komisję do zgłoszenia sprzeciwu lub w okresie zawieszenia okresu oceny dokonywanej przez Komisję, lub po upływie wyznaczonego przez Komisję terminu na nabycie albo objęcie udziałów lub akcji – zabrania się wykonywania prawa głosu z tych udziałów lub akcji. Natomiast zgodnie z ust. 2 podmioty wskazane w tym przepisie, naruszające określone przepisy rozporządzenia 2023/1114 nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji tego emitenta lub tego dostawcy. Ponadto w ust. 3 uregulowany został przypadek wykonywania uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w określonych sytuacjach. Ust. 4 dodatkowo wskazuje, że uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podjęte z naruszeniem określonych przepisów są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych. Ust. 5 stanowi, że czynności z zakresu reprezentacji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podejmowane z udziałem członków zarządu lub rady dyrektorów z naruszeniem przepisu ust. 2 są nieważne. Dodatkowo wskazuje się, że przepis art. 58 § 3 Kodeksu cywilnego stosuje się w takim przypadku.
- 39) **Art. 37** ustanawia 14-dniowy termin, w którym podmiot nabywający albo obejmujący udziały lub akcje, zgodnie z art. 29 niniejszej ustawy lub art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, jest obowiązany poinformować emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, których udziałów lub akcji dane nabycie albo objęcie dotyczy.
- 40) **Art. 38** ust. 1 nadaje KNF uprawnienie do żądania od wskazanych podmiotów spełnienia obowiązku udzielenia pisemnych lub ustnych wyjaśnień oraz informacji bez nieuzasadnionej zwłoki. Przepis określa również formę przekazania żądanych przez KNF informacji. Celem niniejszego przepisu jest zapewnienie KNF skutecznego nadzoru i wykonywania zadań, jest to także niezbędne do zapewnienia bezpieczeństwa obrotu, wykrywania nieprawidłowości, ochrony inwestorów, wykrywania czynów zabronionych i niezwłocznego podjęcia odpowiednich działań. Nadto przepis określa podmioty nadzorowane zobowiązane do wypełnienia obowiązku, o którym mowa w tym przepisie, oraz podstawę prawną działalności poddanej nadzorowi. W ust. 2 przewidziano odpowiednie stosowanie ust. 1 do osób pozostających w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z podmiotami określonymi w ust. 1 oraz biegłych rewidentów, osób wchodzących w skład organów zarządzających firm audytorskich wykonujących rewizję finansową na rzecz podmiotów objętych rozporządzeniem 2023/1114 i projektowaną ustawą. Natomiast ust. 3 odnosi się do podmiotów innych niż określone w ust. 1, będących stroną umowy, transakcji lub porozumienia z emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, oferującym lub osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu

kryptoaktywów i stanowi realizację art. 94 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, który odnosi się uprawnienia właściwego organu nadzoru do zobowiązania „dowolnej osoby do udzielania informacji”. Ust. 4 i 5 określają zasady postępowania biegłych rewidentów i firm audytorskich badających sprawozdania finansowe dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostek wobec nich dominujących w przypadku zaistnienia wymienionych w przepisie zdarzeń. Ust. 6 wskazuje, że wykonywanie ww. obowiązków nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy w rozumieniu ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1035).

41) **Art. 39** przyznaje Komisji, w razie wątpliwości co do prawidłowości, rzetelności lub kompletności sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych wskazanych podmiotów lub innych informacji finansowych, których obowiązek sporządzenia wynika z odrębnych przepisów (w tym przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości), lub informacji poufnych, lub prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, kompetencję do zlecenia firmie audytorskiej dokonania kontroli tych sprawozdań, informacji i ksiąg rachunkowych albo zobowiązania ww. podmiotów do zlecenia dokonania tej kontroli wskazanej przez Komisję firmie audytorskiej. Kompetencja ta wynika z art. 94 ust. 1 lit. x rozporządzenia 2023/1114. W przypadku, gdy kontrola wykaże, że wątpliwości Komisji były uzasadnione, podmioty nadzorowane są zobowiązane zwrócić Komisji koszty związane ze zleceniem ich wykonania. Umowa z firmą audytorską będzie zawierana zgodnie z przepisami dotyczącymi zamówień publicznych.

42) **Rozdział 4 (art. 40 – art. 55)** „Plan naprawy, plan wykupu i plan, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114” zawiera przepisy zapewniające efektywne stosowanie art. 46, art. 47 oraz art. 74 rozporządzenia MiCA. Istnieje wysokie ryzyko, że ww. przepisy rozporządzenia 2023/1114 mogą rodzić trudności w ich skutecznym stosowaniu bez dodatkowych przepisów krajowych w zakresie dotyczącym zarówno planu naprawy (procedowania nad nim), planu wykupu, jak i wdrożenia stosownych środków ostrożnościowych wczesnej interwencji. W związku z powyższym zaproponowano uzupełnienie przepisów rozporządzenia MiCA na wzór regulacji zawartej w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi (art. 110zj i nast.). W ocenie projektodawcy zasadne jest: doprecyzowanie procedury zatwierdzania planów, o których mowa w ww. przepisach, w tym określenie w nich stosownych wskaźników i powiązanie planów z systemem zarządzania podmiotem nadzorowanym:

- wskazanie, że plan naprawy podlega zatwierdzeniu przez KNF w drodze decyzji, wraz z terminami oraz szczegółową procedurą jego zmian lub uzupełniania, gdy nie będzie spełniał wymogów prawem określonych;
- doprecyzowanie obowiązku aktualizacji planu – cyklicznego i na żądanie KNF;
- określenie szczegółowej procedury, gdy plan lub jego aktualizacja nie będą spełniały wymagań określonych przepisami rozporządzenia MiCA wraz z obowiązkiem nakazania złożenia nowego planu i określeniem skutków, gdy nowy plan w dalszym ciągu nie będzie spełniał ww. wymagań;
- określenie przesłanek i trybu zastosowania środków wczesnej interwencji.

Art. 40 określa kolejno w ust. 1 że plan naprawy, o którym mowa w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 podlega zatwierdzeniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem. Ust. 2 precyzuje, że plan naprawy

podlega zatwierdzeniu przez Komisję w drodze decyzji w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania. Zgodnie z ust. 3, w przypadku gdy plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja wzywa ww. emitenta do zmiany planu naprawy, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Na wniosek tego emitenta wskazany termin będzie mógł zostać przedłużony przez Komisję o miesiąc. Ust. 4 określa przypadek gdy zmieniony plan naprawy nadal nie będzie spełniał wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja, w drodze decyzji, będzie odmawiała jego zatwierdzenia. Zgodnie z ust. 5 w decyzji tej Komisja będzie wyznaczała termin (nie dłuższy niż miesiąc), w którym dany emitent powinien przedstawić nowy plan naprawy, oraz wskazywała obszary działalności tego emitenta, które zostaną uznane przez Komisję za wymagające uwzględnienia w planie naprawy. Ust. 6 wskazuje natomiast, że nowy plan naprawy będzie zatwierdzany przez Komisję w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania oraz przesądza o stosowaniu przepisów ust. 3 i 4. Przepisy ust. 7 oraz ust. 8 dotyczą rozdzielenia na plany naprawy odnoszące się odpowiednio do banków oraz domów maklerskich. Zgodnie z ust. 7 w przypadku, jeżeli emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem jest instytucją kredytową, plan naprawy może stanowić część planu naprawy, o którym mowa w art. 141m–141o ustawy – Prawo bankowe. Natomiast w ust. 8 wskazuje się, że w sytuacji gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem jest domem maklerskim, który sporządził plan naprawy zgodnie z art. 110zj ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi albo jest objęty grupowym planem naprawy zgodnie z art. 110 zł ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, plan naprawy może stanowić część planu naprawy, o którym mowa w art. 110zj ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, albo grupowego planu naprawy, którym objęty jest dom maklerski. Ust. 9 precyzuje, że w przypadkach, o których mowa w ust. 7 i 8, nie znajdą zastosowania przepisy ust. 6–10 oraz art. 41–44 i art. 52–55 ustawy. Zgodnie z ust. 10 przepisów ust. 7 i 8 nie stosuje się do emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami.

Art. 41 stanowi doprecyzowanie art. 46 rozporządzenia 2023/1114 w zakresie terminu, w którym emitenci tokenów powiązanych z aktywami oraz emitenci tokenów będących e-pieniędzem obowiązani będą do aktualizacji planu naprawy. Jest uzasadnione, aby przepisy rangi ustawowej precyzyjnie określały kiedy taka aktualizacja byłaby wymagana (wzorowano się w tym zakresie m. in. na art. 110zj ust. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) w powiązaniu z celami planu naprawy i środkami służącymi do ich osiągnięcia wynikającymi z art. 46 ust. 1 rozporządzenia MiCA oraz terminem, w którym w ramach wynikającego z ww. przepisu rozporządzenia MiCA ciągłego obowiązku monitorowania własnej sytuacji i związanej z tym aktualizacji planu naprawy ww. podmioty powinny przekazać Komisji aktualizację planu naprawy. Przedmiotowa aktualizacja planu będzie przedkładana niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 14 dni roboczych od dnia jej sporządzenia.

Art. 42 określa, że w przypadku, gdy Bankowy Fundusz Gwarancyjny (dalej: BFG) jest organem przymusowej restrukturyzacji dla danego emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Komisja przekazuje BFG zatwierdzony plan naprawy (również plan po aktualizacji) w terminie 7 dni od dnia jego zatwierdzenia.

Art. 43 zgodnie z tym przepisem, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem będzie zobowiązany do niezwłocznego zawiadamiania Komisji, a w przypadku, o którym mowa w art. 42, również BFG, o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu naprawy.

Art. 44 zobowiązuje osoby uprawnione do reprezentowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub wchodzące w skład jego statutowych organów do niezwłocznego sporządzania i przekazywania, na żądanie Komisji, na koszt tego emitenta, wszelkich informacji, które w ocenie Komisji mogą mieć wpływ na wdrożenie i realizację planu naprawy.

Art. 45, podobnie jak w przypadku planu naprawy, określa kolejno w ust. 1 i ust. 2, że plan wykupu podlega zatwierdzeniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, a następnie w terminie 3 miesięcy przez Komisję. Ust. 3 określa, że w razie niespełniania przez plan wykupu wymagań określonych w art. 47 ust. 1 i 2 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja będzie wzywała emitenta do zmiany planu, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Jednakże, na wniosek tego emitenta, wskazany termin będzie mógł zostać przedłużony przez Komisję o miesiąc. Zgodnie z ust. 4 w określonych przypadkach Komisja, w drodze decyzji, będzie odmawiała jego zatwierdzenia. W decyzji tej Komisja będzie wyznaczała termin (ust. 5), do którego dany emitent powinien przedstawić nowy plan wykupu oraz wymogi niezbędne do zatwierdzenia tego planu. Termin ten nie powinien być jednak dłuższy niż miesiąc. Ust. 6 odnosi się do nowego planu wykupu i wskazuje, że będzie on zatwierdzany przez Komisję w terminie 3 miesięcy od dnia jego otrzymania. Komisja będzie odmawiała zatwierdzenia nowego planu wykupu, w przypadku gdy nie spełni on wymogów określonych w art. 47 ust. 1 i 2 rozporządzenia 2023/1114. W tym przypadku przepisy ust. 3 i 4 będą miały zastosowanie.

- 43) **Art. 46** stanowi doprecyzowanie art. 47 rozporządzenia 2023/1114 w zakresie terminu, w którym emitenci tokenów powiązanych z aktywami oraz emitenci tokenów będących e-pieniędzem będą obowiązywać do przekazania Komisji aktualizacji planu wykupu. Jest uzasadnione, aby przepisy rangi ustawowej precyzyjnie określały, kiedy taka aktualizacja byłaby wymagana (wzorowano się w tym zakresie m. in. na art. 110zj ust. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) w powiązaniu z celami planów i środkami służącymi do ich osiągnięcia wynikającymi z art. 47 ust. 1 i 2 rozporządzenia MiCA oraz termin, w którym w ramach wynikającego z ww. przepisu rozporządzenia MiCA ciągłego obowiązku monitorowania własnej sytuacji i związanej z tym aktualizacji planu wykupu. Aktualizacji planu powinna być przedkładana niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 14 dni od dnia jej sporządzenia.

Art. 47 zobowiązuje emitenta tokenów powiązanych z aktywami, w przypadku ogłoszenia przez niego upadłości lub otwarcia likwidacji, do wdrażenia planu wykupu.

Art. 48, analogicznie do art. 42, określa, że w przypadku, gdy BFG jest organem przymusowej restrukturyzacji dla danego emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Komisja przekazuje BFG zatwierdzony plan wykupu w terminie 7 dni od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję.

Art. 49 wskazuje, że emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem będzie zobowiązany do niezwłocznego zawiadamiania Komisji o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu wykupu, a w odpowiednich przypadkach również BFG.

Art. 50 stanowi analogiczny przepis jak w przypadku planu naprawy, na mocy którego zobowiązuje się osoby uprawnione do reprezentowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub wchodzące w skład jego statutowych organów do niezwłocznego sporządzania i przekazywania, na żądanie Komisji, na koszt tego emitenta, wszelkich informacji, które w ocenie Komisji mogą mieć wpływ na wdrożenie i realizację planu wykupu.

Art. 51 zapewnia skuteczne stosowanie art. 74 rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z którym dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą usługi, o których mowa w art. 75–79 rozporządzenia 2023/1114, są zobowiązani posiadać plan, który jest odpowiedni, aby wesprzeć uporządkowaną likwidację ich działalności zgodnie z obowiązującym prawem krajowym, w tym ciągłość lub przywracanie wszelkich krytycznych operacji prowadzonych przez tych dostawców usług. Plan ten ma wykazywać zdolność dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do przeprowadzenia uporządkowanej likwidacji bez narażania swoich klientów na nadmierne straty ekonomiczne. W związku z powyższym konieczne jest dodanie w ustawie przepisu, który wskazywałby termin do którego dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będzie zobowiązany przekazać plan Komisji. Ze względu na to, że rozporządzenie 2023/1114 określa co do zasady dwie grupy dostawców, tj. podmioty, które mogą prowadzić działalność po uzyskaniu zezwolenia (dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114) oraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, konieczne jest odmienne wskazanie czasu, od którego należy liczyć okres 6 miesięcy na przygotowanie i przekazanie Komisji planu, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114.

- 44) **Rozdział 5 (art. 52–57)** określa przepisy odnoszące się odpowiednio do postępowania w sprawie zatwierdzania planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, oraz planu naprawy i planu wykupu.

Art. 52 precyzuje, że w postępowaniach prowadzonych w sprawach, o których mowa w przepisach art. 26–28 i art. 40–50 projektowanej ustawy, Komisja może odstąpić od stosowania art. 10 § 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 572), zwanej dalej „KPA”, tj. zasady czynnego udziału strony, w przypadkach, gdy zastosowanie tego przepisu mogłoby uniemożliwić lub znacznie utrudnić osiągnięcie celów lub zastosowanie środków, o których mowa w art. 26–28 i art. 40–50 projektowanej ustawy. Wynika to ze specyfiki tych postępowań, a także z faktu uzależnienia ich efektywności i skuteczności od szybkiego przeprowadzenia. Działania na podstawie niniejszego przepisu następują zgodnie z interesem publicznym i w celu utrzymania stabilności finansowej na rynku, w tym przede wszystkim w celu ochrony interesów klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Należy także zwrócić uwagę, że ograniczenie zasady czynnego udziału strony jest ograniczone wyłącznie do przypadków, gdy zastosowanie art. 10 KPA mogłoby uniemożliwić lub znacznie utrudnić osiągnięcie celów wczesnej interwencji, co w tym przypadku należy także rozumieć jako uniemożliwienie lub znacznie utrudnienie zastosowania prawa Unii Europejskiej. Przepis ten jest m.in. wzorowany na przepisy art. 47f ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zapewni to tym systemową spójność proponowanych rozwiązań.

Art. 53 stanowi, że decyzje wydawane przez Komisję w sprawach, o których mowa w art. 26–28 i art. 40–50 projektowanej ustawy podlegają natychmiastowemu wykonaniu.

Przepis ustanawia również 14-dniowy termin na doręczenie uzasadnienia decyzji oraz stanowi, że termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji.

Dodatkowo **art. 54** stanowi, że do postępowań prowadzonych na podstawie przepisów art. 26–28 i art. 40–50 ustawy, nie stosuje się przepisu art. 31 KPA. Przepis ten wzorowany jest na brzmieniu art. 47h i art. 110zzf ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jest to rozwiązanie spójne z regulacjami przyjętymi dla wczesnej interwencji i przymusowej restrukturyzacji banków i firm inwestycyjnych. Biorąc pod uwagę charakter rynku kryptoaktywów, konieczne jest zapewnienie szybkiego i efektywnego postępowania.

Art. 55 precyzuje kwestię doręczeń w przypadku ustanowienia pełnomocnika, pełnomocnictwo powinno określać adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1045 i 1841). Ust. 2 stanowi, że w przypadku nieodebrania pisma doręczanego na adres do doręczeń elektronicznych, doręczenie to uważa się za dokonane po upływie 2 dni roboczych, licząc od dnia wystawienia dowodu wysłania, zgodnie z art. 40 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych.

- 45) **Przepisy rozdziału 6** „Odpowiedzialność cywilna w związku z dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz zmienionym dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa” (**art. 56 i art. 57**). **Art. 56** precyzuje, jakie informacje w zakresie podmiotu odpowiedzialnego powinien zawierać dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa. Jednocześnie niniejszy przepis precyzuje, że podmioty odpowiedzialne są zobowiązane do zachowania należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru ich działalności przy wykonywaniu swoich obowiązków.

Art. 57 dodatkowo precyzuje, że podmiot, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, jest odpowiedzialny za to, aby tłumaczenie odpowiednio dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa i zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na inny język niż ten, w którym zostały sporządzone było wierne, dokładne i kompletne oraz co do zasady jest zobowiązany do naprawienia wyrządzonej szkody, w przypadku gdy nie dopełni tego obowiązku, chyba, że podmiot, jak również osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.

- 46) **Przepisy rozdziału 7** regulują kwestie związane z nadzorem nad rynkiem kryptoaktywów. **Art. 58–65** tworzą oddział zawierający przepisy ogólne dotyczące tego nadzoru. W **art. 58** przyznano Komisji kompetencje organu właściwego w rozumieniu art. 93 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

Zgodnie z **art. 59** w odniesieniu do tokenów będących e-pieniędzem powiązanych ze złotym, Narodowy Bank Polski będzie miał prawo wydawania opinii m.in. w procesie uznawania tych tokenów za istotne (art. 56 i 57 rozporządzenia 2023/1114). Konieczne jest wprowadzenie do projektu ustawy regulacji, zgodnie z którą Prezes Narodowego Banku Polskiego wydawał ww. opinie.

Art. 60 przyznaje Komisji uprawnienie do przeprowadzania kontroli działalności emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Zgodnie z ust. 2 przedmiotem kontroli będzie sytuacja finansowa podmiotów wymienionych w ust. 1, jak również zgodność ich działalności z przepisami ustawy, rozporządzenia 2023/1114, przepisami aktów

delegowanych wydanych na podstawie tego rozporządzenia oraz przepisami aktów wykonawczych wydanych na jego podstawie, jak również gdy przemawiał będzie za tym interes klientów tych podmiotów. Do kontroli działalności ww. podmiotów znajdują zastosowanie przepisy art. 26 i art. 27 ust. 2–6, art. 28–37 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 640), zwanej dalej „ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym”.

Art. 61 przyznaje Komisji, Przewodniczącemu Komisji, upoważnionemu przedstawicielowi Komisji oraz pracownikom UKNF prawo dostępu do informacji poufnych w rozumieniu art. 87 rozporządzenia 2023/1114 oraz do informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 projektowanej ustawy oraz art. 100 rozporządzenia 2023/1114, a także innych informacji, w tym danych osobowych, niezbędnych do wykonywania ustawowych zadań. Przepis precyzuje jednak, że przedmiotowy dostęp następuje jedynie w związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru. Brak upoważnienia do takich działań znacząco utrudniłby sprawowanie skutecznego nadzoru nad podmiotami nadzorowanymi objętymi niniejszą regulacją. Mając na uwadze fakt, że przetwarzanie ww. danych będzie niezbędne do wykonania zadania realizowanego w interesie publicznym lub w ramach sprawowania władzy publicznej powierzonej administratorowi, będzie ono zgodne z przesłankami zawartymi w art. 6 ust. 1 i 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119 z 04.05.2016, str. 1, z późn. zm.).

Art. 62, biorąc pod uwagę transgraniczny charakter usług w zakresie kryptoaktywów, przyznaje prawo Komisji lub jej upoważnianemu przedstawicielowi do przekazywania właściwym organom nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów innych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz otrzymywania od tych organów informacji niezbędnych do prawidłowego wykonywania zadań w zakresie tego nadzoru, w tym zadań określonych w rozporządzeniu 2023/1114, lub zapewnienia prawidłowego toku postępowań sądowych, administracyjnych, karnych, wyjaśniających oraz kontrolnych w sprawach związanych z wykonywaniem tego nadzoru. Komisja co do zasady nie może wykorzystywać uzyskanych w ten sposób informacji w innych celach ani przekazywać ich do właściwych organów nadzoru innych państw, chyba że uzyska zgodę właściwego organu nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, od którego te informacje uzyskała. Ust. 2 uwzględnia również przypadek, gdy Komisja wyraża zgodę na dalsze przekazanie informacji przez nią udzielonych lub wykorzystanie informacji przez inny organ nadzoru do celów innych niż te, o których mowa w ust. 1 tego artykułu. Analogicznie do przepisów znajdujących się w ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Ust. 3 rozszerza brzmienie ust. 1, wskazując, że informacje uzyskane przez Komisję od organu nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, za zgodą tego organu, mogą być wykorzystywane w celach innych niż określone w ust. 1. Ust. 4 stanowi, że zasady współpracy i wymiany informacji z właściwymi organami nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z państw innych niż państwa członkowskie Unii Europejskiej określają porozumienia zawarte przez Komisję z tymi organami nadzoru, zapewniając przy tym odpowiednią ochronę przekazywanych danych. Przepis dotyczy tylko i wyłącznie właściwych organów

nadzoru odpowiedników Komisji lub banków centralnych, które są zobowiązane przepisami o ochronie danych osobowych.

Art. 63 stanowi, że informacje uzyskane przez Komisję, zgodnie z art. 21 pkt 7 i 8, art. 61 i art. 62 ust. 3 ustawy oraz art. 95 rozporządzenia 2023/1114, mogą być wykorzystywane wyłącznie do wykonywania ustawowych zadań w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, chyba że przepisy prawa stanowią inaczej. W szczególności informacje te mogą stanowić dowód w postępowaniu administracyjnym prowadzonym przez Komisję.

Art. 64 wyposaża Przewodniczącego Komisji w uprawnienie, o którym mowa w art. 38 ust. 5 pkt 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Oznacza to możliwość zażądania od podmiotu świadczącego usługi telekomunikacyjne udostępnienia informacji, stanowiących tajemnicę telekomunikacyjną w zakresie wykazu połączeń telefonicznych lub innych przekazów informacji, dotyczących podmiotu dokonującego czynności faktycznych lub prawnych mających związek z wyjaśnianymi faktami, z uwzględnieniem danych abonenta pozwalających na jego identyfikację, czasu ich dokonania i innych informacji związanych z połączeniem lub przekazem, niestanowiących treści przekazu. Z przedmiotowego uprawnienia Przewodniczący Komisji będzie mógł skorzystać w postępowaniu wyjaśniającym prowadzonym w celu ustalenia czy istnieją podstawy do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa w zakresie dotyczącym czynów skierowanych przeciwko interesom uczestników rynku kryptoaktywów, pozostających w związku z działalnością podmiotów nadzorowanych, lub do wszczęcia postępowania administracyjnego w sprawie naruszeń przepisów art. 88–92 rozporządzenia 2023/1114. Organ nadzoru powinien móc zażądać wydania istniejących rejestrów przesyłu danych przechowywanych przez operatora telekomunikacyjnego. Analogiczne uprawnienia dla Przewodniczącego Komisji są przewidziane w art. 38 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Uprawnienie to jest stosowane w postępowaniu wyjaśniającym, które jest uregulowane w ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135), zwanej dalej „ustawą o nadzorze nad rynkiem finansowym”. Zgodnie z art. 18a ust. 1 tej ustawy, Przewodniczący Komisji może zarządzić przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego. Do postępowania nie stosuje się przepisów KPA, chyba że przepisy rozdziału szóstego tej ustawy stanowią inaczej.

Zgodnie z **art. 65** KNF będzie uprawniona do nałożenia kary pieniężnej na kontrolowanego, jeżeli kontrolowany będzie uniemożliwiał lub utrudniał rozpoczęcie lub przeprowadzenie kontroli, w tym nie będzie wykonywał obowiązków lub będzie uniemożliwiał wykonywanie czynności określonych we wskazanych przepisach ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Maksymalna wysokość tej kary została określona na kwotę 20 000 000 zł. Wysokość kary będzie podlegać miarkowaniu na zasadach ogólnych wynikających z art. 189d KPA. Postępowanie w sprawie nałożenia kary na podstawie tego przepisu należy do postępowań, do których znajduje zastosowanie dział IVa KPA. Przepis ten nie służy wprost zapewnieniu stosowania rozporządzenia MiCA, więc do miarkowania kary pieniężnej przewidzianej tym przepisem nie znajdzie zastosowania art. 112 ust. 1 tego rozporządzenia. Zgodnie z zasadą wyrażoną w art. 189a § 1 KPA, w związku z tym, że nakładanie administracyjnej kary pieniężnej określonej w tym przepisie nie zostało uregulowane odrębnie, znajdują do niego zastosowanie zasady miarkowania wysokości kary pieniężnej przewidziane w art. 189d KPA.

47) **Art. 66-68** przyznają Przewodniczącemu Komisji uprawnienie do wystąpienia do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, z pisemnym żądaniem dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2 projektowanej ustawy, prowadzonego przez ten podmiot, na okres nie dłuższy niż 96 godzin od momentu otrzymania żądania, w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. Przedmiotowe żądanie ma mieć na celu zapobieżenie wykorzystywaniu informacji poufnej lub manipulacji lub usiłowaniu manipulacji na rynku kryptoaktywów. Blokada rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego skutkuje uniemożliwieniem dysponowania i korzystania z całości lub części kryptoaktywów lub środków pieniężnych objętych blokadą, w tym również przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z wyłączeniem dokonania rozliczeń w kryptoaktywach wynikających z transakcji zawartych i zobowiązań zaciągniętych przed otrzymaniem ww. żądania. Blokada ta nie polega jednak na zablokowaniu rachunku bankowego, jaką możliwość daje instytucja wstrzymania transakcji i blokady środków na rachunkach bankowych dokonana na podstawie art. 106a ustawy – Prawo bankowe (są to odrębne rozwiązania). Blokadę rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego oraz wstrzymanie transakcji, należy traktować jako odrębną blokadę od istniejącej blokady rachunków bankowych dokonywanej na podstawie art. 106a ustawy – Prawo bankowe, tym samym nie jest właściwe zestawianie tych dwóch różnych instrumentów blokady na jednakowym poziomie zastosowania. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zobowiązany będzie do niezwłocznego dokonania blokady ww. rachunku po otrzymaniu żądania. Żądanie będzie dokonywane w formie pisma skierowanego do dostawcy. Blokada ma na celu natychmiastowe zablokowanie rachunków, z których podejrzewane jest prowadzenie manipulacji albo transakcji z wykorzystaniem informacji poufnej, podjęcie szybkiego działania ze strony organu nadzoru ma wobec tego kluczowe znaczenie. Dlatego też proponuje się, żeby czynność ta miała formę żądania, które zgodnie z przepisem art. 3 § 2 pkt 4 ustawy z dnia 30 sierpnia 2002 r. – Prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 935) stanowi tzw. inne czynności z zakresu administracji publicznej dotyczące uprawnień lub obowiązków wynikających z przepisów prawa i które na podstawie niniejszego przepisu mogą być przedmiotem kontroli działalności administracji publicznej przez sądy administracyjne. W opinii projektodawcy nie jest zasadne prowadzenie odrębnego postępowania administracyjnego w sprawie ustanowienia blokady. Przepisy określają również, że żądanie Przewodniczącego Komisji powinno zawierać datę wydania żądania, określać zakres, sposób i okres dokonania blokady, a także uzasadnienie. Żądanie to powinno być opatrzone podpisem własnoręcznym lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym. Istotne jest również wskazanie, że dokonanie blokady wyłącza odpowiedzialność dyscyplinarną, cywilną, karną oraz inną określoną odrębnymi przepisami dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz osób działających w jego imieniu. Wprowadzenie przepisów ma na celu umożliwienie wystąpienia do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z żądaniem dokonania blokady rachunków wymienionych w tym przepisie. Należy wskazać, że przepis art. 94 ust. 3 lit. f rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z którym, aby wywiązać się z obowiązków spoczywających na właściwych organach w zakresie tytułu VI rozporządzenia 2023/1114 (zakaz nadużyć na rynku związanym z kryptoaktywami i zapobieganie takim nadużyciom) właściwe organy powinny mieć co najmniej

możliwość zastosowania środków, o których mowa w tym przepisie, w tym żądania zamrożenia lub zajęcia aktywów lub zastosowania obu tych środków. Ponadto zaproponowane rozwiązanie wzorowane jest na przepisach ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (art. 39), które funkcjonuje od 2005 r. Zgodnie z wymogami obowiązującej wtedy dyrektywy MAR (rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 1). Komisja, jako organ nadzoru, uzyskała uprawnienie umożliwiające przeciwdziałanie skutkom najpoważniejszych naruszeń prawa dotyczących wykorzystywania informacji poufnych i manipulacji w postaci blokowania rachunków. Rozwiązanie przyjęte w ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym zostało oparte na analogicznej kompetencji Generalnego Inspektora Informacji Finansowej określonej w przepisach ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Na podstawie art. 39 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym żądanie blokady rachunku kierowane jest do firmy inwestycyjnej w związku z podejrzeniem popełnienia przestępstwa określonego w art. 181–183 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Dodatkowo zgodnie z art. 42 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym pisemne żądanie blokady rachunku może być przekazane firmie inwestycyjnej w przypadku powzięcia przez Komisję uzasadnionego podejrzenia naruszenia określonych ograniczeń i zakazów przewidzianych rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1) oraz w przypadku naruszenia przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1), których naruszenie stanowi podstawę do zastosowania przez Komisję sankcji, o których mowa w art. 176i–176l ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub popełnienia przestępstwa, o którym mowa w art. 178b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jeżeli będzie to niezbędne do zapewnienia bezpieczeństwa obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub będzie zagrożony interes posiadaczy kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji będzie mógł przedłużyć blokadę rachunku pieniężnego lub rachunku kryptoaktywów lub wstrzymać określoną transakcję, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Uprawnienie Przewodniczącego KNF do przedłużenia blokady dokonanej na jego żądanie skierowane do dostawcy powinno odbyć się w tej samej formie, w której skierowane jest żądanie. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będzie przysługiwała możliwość złożenia skargi do sądu administracyjnego na żądanie, o którym mowa w art. 66 ust. 1 i 6 projektu ustawy. Nie powinno ono następować w formie postanowienia, gdyż nie jest wydawane w toku postępowania administracyjnego. Niezwłocznie po przekazaniu żądania dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego Przewodniczący KNF wyda postanowienie o wszczęciu postępowania w sprawie naruszenia przepisów o wykorzystaniu informacji poufnych lub manipulacji. Postępowanie będzie toczyło się na podstawie przepisów KPA i zostanie zakończone wydaniem decyzji nakładającej na

osobę wykorzystującą informacje poufną lub manipulację sankcją albo umarzającą postępowanie. Ponadto posiadaczowi rachunku przysługuje prawo żądania od Komisji wydania odpisu żądania, o którym mowa w tych przepisach. Biorąc pod uwagę, że w ramach wykonywanego nadzoru KNF wchodzi co do zasady w relacje tylko z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, projektodawca przyznaje posiadaczowi rachunku prawo do złożenia skargi do sądu administracyjnego na żądanie wydane na podstawie art. 66 ust. 1 i 6 projektu ustawy. Nie będzie on stroną postępowania w sprawie blokady rachunku lub wstrzymania określonej transakcji, ale będą przysługiwały mu uprawnienia. Projektodawca decyduje się na rozwiązanie w postaci szybszej drogi odwołania, biorąc pod uwagę, że wprowadzane w przedmiotowych przepisach uprawnienie Przewodniczącego Komisji ma silny charakter. Należy jednocześnie wskazać, że takie rozwiązanie było postulowane przez przedstawicieli rynku podczas konsultacji publicznych i zostało przyjęte przez projektodawcę na konferencji uzgodnieniowej przedmiotowego projektu ustawy.

- 48) **Art. 69** stanowi wykonanie art. 94 ust. 1 lit. aa rozporządzenia 2023/1114, który zobowiązuje państwa członkowskie do zapewnienia właściwemu organowi środków umożliwiających usunięcie treści lub ograniczenie dostępu do interfejsów internetowych, nakazanie dostawcy usług hostingowych usunięcie lub wyłączenie interfejsu internetowego oraz nakazanie rejestrom domen lub rejestratorom domen usunięcie pełnej nazwy domenowej. Projektowany przepis zobowiązuje Komisję do utworzenia i prowadzenia jawnego Rejestru domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, zwanego dalej „Rejestrem”. Przepis ten ma na celu zapobieżenie ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów.
- 49) **Art. 70** wskazuje, że do Rejestru wpisuje się domenę internetową wykorzystywaną do prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114. Do Rejestru wpisuje się również domenę internetową wykorzystywaną do działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114 w inny sposób niż wskazany powyżej, jeżeli jest to niezbędne do zapobieżenia ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów, w przypadku braku innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114. Art. 70 pkt 1 projektu ustawy określa sytuację, w której wpis został ściśle powiązany z wykorzystywaniem domeny internetowej do prowadzenia działalności bez zezwolenia (lub innego uprawnienia), tj. wtedy, gdy dochodzi do popełnienia przestępstwa z art. 121 projektu ustawy. W związku z tym wpis w tej sytuacji powiązany jest ściśle z dokonaniem wpisu na „Listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, zwaną dalej „Listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”. Wpis na „Listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego” będzie dokonywany niezależnie, na podstawie przepisów wskazanych w art. 6b ww. ustawy, a więc co do zasady wtedy, gdy zostanie złożone zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121 projektowanej ustawy. Powyższy przykład odnosi się do podmiotu, który prowadzi działalność nielegalnie, tj. naruszył przepis rozporządzenia 2023/1114, mówiący, że działalność w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia jest zakazana na terytorium Unii Europejskiej. Istotne jest w związku z tym pilne

poinformowanie opinii publicznej, tj. potencjalnych klientów, o zaistnieniu takiej sytuacji. Należy wskazać, że każde prowadzenie działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 powoduje istotne ryzyko wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów. W przypadku określonym w pkt 1 niniejszego przepisu, KNF nie ma możliwości zastosowania innego skutecznego środka nadzorczego wobec podmiotu, który dopuścił się przedmiotowego naruszenia (np. wezwania do uzyskania zezwolenia albo posiadania innego pozwolenia zgodnie z rozporządzeniem 2023/1114). Tym samym przepis uwzględnia przesłankę zawartą w art. 94 ust. 1 lit aa rozporządzenia 2023/1114, która przewiduje wyposażenie właściwego organu w uprawnienia w tym zakresie, „aby zapobiec ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów, w przypadku braku innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia” oraz zasadność wprowadzenia takiego rozwiązania. Natomiast pkt 2 wskazuje, że wpis do rejestru zostanie dokonany w sytuacji zaistnienia działalności naruszającej inne przepisy niż zakaz prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia. W związku z tym, że przypadek z pkt 2 dotyczy, w przeciwieństwie do przypadku z pkt 1, podmiotów, które objęte są nadzorem Komisji, dodano przesłankę, że uprawnienie KNF będzie realizowane jeżeli będzie to niezbędne do zapobieżenia ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów, w przypadku braku innych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114.

- 50) **Art. 71** doprecyzowuje jakie dane podlegają wpisowi do rejestru, mianowicie nazwa domeny internetowej, data i godzina dokonania wpisu bądź jego wykreślenia oraz podstawa prawna dokonania tego wpisu.
- 51) Zgodnie z **art. 72** w przypadku domeny internetowej wykorzystywanej do prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 wpis do rejestru następuje niezwłocznie po złożeniu przez Komisję zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121 projektu ustawy oraz zamieszczeniu informacji o złożeniu tego zawiadomienia na stronie „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”.
- 52) **Art. 73** stanowi o obowiązku podmiotów świadczących usługi dostępu do sieci Internet będących przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w rozumieniu art. 2 pkt 40 ustawy z dnia 12 lipca 2024 r. – Prawo komunikacji elektronicznej (Dz. U. poz. 1221, z późn. zm.) nieodpłatnego uniemożliwienia dostępu do stron internetowych wykorzystujących nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru. Przepis stanowi również, że przedsiębiorca telekomunikacyjny dokonuje tego poprzez usunięcie tych stron z systemów teleinformatycznych, służących do zamiany nazwy domeny internetowej na adres IP nie później niż w ciągu 48 godzin, licząc od momentu dokonania wpisu do Rejestru. Opisany środek rozciąga się także na nieodpłatne przekierowywanie połączeń odwołujących się do nazwy domeny internetowej wpisanej do Rejestru do strony internetowej prowadzonej przez KNF. Dyspozycja niniejszego przepisu w istocie ogranicza w pewnym zakresie swobodę kontraktową i czerpania zysków z prowadzonej działalności przez podmioty wskazane w hipotezie, niemniej jednak zważywszy na ważny interes i bezpieczeństwo nie tylko rynku, ale i państwa, została ona zastosowana.

Ust. 2 stanowi, że w przypadku wpisu domeny internetowej do Rejestru, dostawca usług hostingowych jest obowiązany, na żądanie Komisji, do niezwłocznego i nieodpłatnego usunięcia albo wyłączenia interfejsu internetowego, ograniczenia dostępu do niego lub usunięcia wskazanych przez Komisję treści. Rejestr domen oraz rejestratorzy domen, w przypadku wpisu domeny internetowej do Rejestru, są obowiązani do nieodpłatnego usunięcia jej pełnej nazwy domenowej oraz umożliwienia Komisji jej nieodpłatnej rejestracji. Nieodpłatna rejestracja nazwy domeny internetowej na rzecz Komisji może następować bezterminowo lub na czas wskazany w żądaniu Komisji, co służy uniknięciu ewentualnych wątpliwości, do którego momentu domena powinna być zarejestrowana na rzecz Komisji. Przepis ten służy realizacji uprawnień, jakie przyznaje organowi właściwemu art. 94 ust. 1 lit. aa rozporządzenia 2023/1114, który wskazuje wprost, że organ nadzoru może nakazać dostawcy usług hostingowych usunięcie lub wyłączenie interfejsu internetowego lub ograniczenie dostępu do niego, a także może nakazać rejestrom domen lub rejestratorom domen usunięcie pełnej nazwy domenowej oraz umożliwić danemu właściwemu organowi jej rejestrację. Środek w postaci rejestracji domeny na rzecz Komisji może służyć przede wszystkim zamieszczeniu w ramach takiej domeny pewnych treści o charakterze prewencyjnym, np. ostrzeżeń dla nieprofesjonalnych uczestników rynku finansowego. Aby takie treści były prezentowane odbiorcom, dostęp do domeny nie powinien być blokowany przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych. Przesłanką zastosowania środka, o którym mowa w omawianym artykule, jest zaś wpis do Rejestru. Komisja, po wykonaniu przez rejestr domen lub rejestratora domen obowiązku, o którym mowa w projektowanym art. 73 ust. 2 pkt 2 ustawy, wykreśla domenę internetową z Rejestru, co pozostanie bez wpływu na rejestrację nazwy domeny internetowej na rzecz Komisji. Po wykreśleniu domeny z rejestru znajdzie zastosowanie projektowany art. 77 ustawy, a treści zamieszczone na niej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, zwany dalej „UKNF”, staną się dostępne dla odbiorców. Nie powinno być wątpliwości, że Komisja, po przygotowaniu odpowiednich treści w ramach zarejestrowanej na jej rzecz domeny, może wykreślić wpis z Rejestru, aby treści te stały się dostępne dla odbiorców, co pozostanie przy tym bez wpływu na prawa Komisji do domeny (pomimo odpadnięcia inicjalnego warunku zastosowania tego środka w postaci wpisu do Rejestru). Obowiązek przedsiębiorcy telekomunikacyjnego do przekierowania połączeń do komunikatu na stronie UKNF nie wyczerpie uprawnienia nadzorczego, o którym mowa w art. 94 ust. 1 lit. aa pkt iii rozporządzenia 2023/1114. Uprawnienie to jest szersze niż obowiązek przekierowywania połączeń i może być wykorzystywane np. do przerejestrowania na rzecz UKNF domen, których wyłącznym celem działalności jest naruszanie przepisów rozporządzenia 2023/1114 („scamy”). Uprawnienie, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy, może być także wykorzystywane do wyświetlania na przerejestrowanych domenach komunikatów sprofilowanych pod względem treści dla danej sprawy (np. możliwe będzie poinformowanie w ten sposób poszkodowanych o toczącym się postępowaniu karnym wobec właściciela domeny i możliwości dołączenia do tego postępowania). W projektowanych przepisach jednolicie posłużono się nieodpłatnością czynności podejmowanych przez podmioty obowiązane (przedsiębiorcy telekomunikacyjni i dostawcy usług hostingowych), co stanowi odwzorowanie konstrukcji przepisów o rejestrze domen służących do oferowania gier hazardowych (art. 15f ust. 5 ustawy z dnia 19 listopada 2009 r. o grach hazardowych (Dz. U z 2023 r. poz. 227, z późn. zm.)). Wprowadzenie bezterminowo lub na czas

wskazany w żądaniu KNF nieodpłatnie rejestracji na rzecz KNF nazwy domeny internetowej wynika z władczych kompetencji oraz uprawnień, które zostały nałożone na organy nadzorcze przez przepisy unijne. Organ nadzoru działa w interesie publicznym i w interesie klienta rynku finansowego, a wszelkie jego działania mają na celu zapewnienie bezpieczeństwa świadczonych przez podmioty rynku usług oraz muszą być adekwatne i proporcjonalne do osiągnięcia niezbędnego celu, jakim jest ochrona inwestorów. Wprowadzenie przedmiotowego rozwiązania ma przede wszystkim na celu ochronę interesu publicznego oraz interesu inwestorów, a także zapewnienie bezpieczeństwa klientów. Jest to bezpośredni środek nadzorczy, najbardziej skuteczny i szybki w dotarciu do możliwie jak najszerszego grona klientów. Projektodawca nie zauważa również żadnej skutecznej alternatywy, która mogłaby zostać zastosowana w przedmiotowym przypadku.

- 53) **Art. 74** gwarantuje podmiotom wykorzystującym nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru lub posiadającym tytuł prawny do tej domeny, dostawcom usług hostingowych, rejestrowi domen, rejestratorowi domen oraz przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu prawo do zgłoszenia do Komisji sprzeciwu od wpisu domeny internetowej do Rejestru, w przypadku, o którym mowa w art. 70 pkt 2 projektu ustawy. Ponadto jeżeli przedsiębiorca telekomunikacyjny ma być podmiotem uprawnionym do wniesienia sprzeciwu, to powinien on być kwalifikowany, obok dostawcy usług hostingowych, rejestru domen i rejestratora domen, jako podmiot, na który przepisy ustawy nakładają określone obowiązki. Jeśli zaś podmiot taki jest jednocześnie dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów i wykorzystuje nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru bądź posiada do niej tytuł prawny, to będzie mógł wnieść sprzeciw na podstawie art. 74 ust. 1 pkt 1 projektu ustawy. W ust. 2 określono elementy sprzeciwu, mianowicie sprzeciw powinien zawierać dane identyfikacyjne podmiotu wnoszącego sprzeciw oraz uzasadnienie. Ust. 3 stanowi, że po rozpatrzeniu sprzeciwu Komisja wydaje decyzję o pozostawieniu nazwy domeny internetowej w Rejestrze albo o jej wykreśleniu z Rejestru. W przypadku dokonania wpisu na podstawie art. 70 pkt 1 projektu ustawy sprzeciw od wpisu nie będzie przysługiwał, ponieważ wpis będzie konsekwencją wpisu na „Listę ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego” (wykreślenie wpisu nastąpi, gdy zostanie wykreślony odpowiedni wpis na tej Liście).
- 54) **Art. 75** stanowi, że w sytuacji, w której domena została zgodnie z art. 73 ust. 3, wykreślona z Rejestru, podmiotom wykorzystującym nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru lub posiadającym tytuł prawny do tej domeny, dostawcom usług hostingowych, rejestrowi domen, rejestratorowi domen oraz przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu przysługuje prawo do zgłoszenia do Komisji sprzeciwu od wykreślenia domeny internetowej z Rejestru. W takiej sytuacji, Komisja w ciągu 14 dni od dnia wniesienia sprzeciwu decyduje o utrzymaniu ww. stanu rzeczy, lub o przywróceniu przez rejestr domen i rejestratorów domen nazwy domeny internetowej oraz ponownej rejestracji nazwy tej domeny na rzecz podmiotu uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny.
- 55) Zgodnie z **art. 76**, Komisja jest zobowiązana do wykreślenia domeny internetowej z Rejestru po usunięciu informacji zamieszczonych na „Liście ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego” dotyczących podmiotu, w związku z którego działalnością złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121 projektu ustawy oraz po ustaniu podstaw do dokonania wpisu, o których mowa w art. 70 pkt 2 projektu ustawy. W przypadku wpisu z art. 70 pkt 2

projektu ustawy procedura sprzeciwu będzie przysługiwać tak jak to przewidziano w projekcie ustawy w art. 74 ust. 1 projektu ustawy.

- 56) **Art. 77** stanowi o obowiązkach przedsiębiorcy telekomunikacyjnego oraz dostawcy usług hostingowych, w przypadku wykreślenia domeny internetowej z Rejestru. Zgodnie z propozycją zawartą w projektowanej ustawie przedsiębiorca telekomunikacyjny jest zobowiązany do nieodpłatnego umożliwienia dostępu do strony internetowej wykorzystującej domenę internetową wykreśloną z Rejestru oraz do zaprzestania przekierowania połączeń odwołujących się do nazwy domeny internetowej wpisanej do Rejestru do strony internetowej prowadzonej przez Komisję. Z kolei na dostawcy usług hostingowych spoczywa obowiązek nieodpłatnego przywrócenia albo włączenia interfejsu internetowego lub przywrócenia dostępu do niego lub przywrócenia usuniętych na żądanie Komisji treści. Zarówno przedsiębiorca telekomunikacyjny, jak i dostawca usług hostingowych są zobowiązani do wykonania ww. czynności w ciągu dwóch dni roboczych od dnia wykreślenia wpisu z Rejestru. Zgodnie z ust. 2, w przypadku gdy Komisja wydaje decyzje o przywróceniu nazwy domeny internetowej oraz ponownej jej rejestracji na rzecz podmiotu posiadającego do niej tytuł prawny albo usunięcia informacji zamieszczonych na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego” dotyczących podmiotu, w związku z którego działalnością złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121 projektu ustawy, albo gdy domena internetowa nie jest już wykorzystywana w działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, zarówno rejestr domen, jak i rejestratorzy domen są zobowiązani do przywrócenia nazwy domeny internetowej sprzed stanu wpisu do Rejestru, oraz przerejestrowania nazwy tej domeny z powrotem na rzecz podmiotu, który bezpośrednio przed wpisem do Rejestru posiadał do niej tytuł prawny. Wszystkie te czynności są wykonywane przez rejestr domen i rejestratorów domen nieodpłatnie, w ciągu dwóch dni roboczych od dnia skierowania do nich żądania przez Komisję. Z tytułu działań wykonywanych zgodnie z tym przepisem rejestr domen ani rejestratorzy domen nie mogą pobierać dodatkowych opłat.
- 57) **Art. 78 i art. 79** stanowią, że Rejestr jest jawny oraz prowadzony w systemie teleinformatycznym, umożliwiającym automatyczne przekazywanie informacji do systemów teleinformatycznych przedsiębiorców telekomunikacyjnych i dostawców usług hostingowych.
- 58) **Art. 80** reguluje kwestie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Ust. 1 pkt 1 lit. a tego przepisu przewiduje opłaty za uzyskanie dwóch rodzajów zezwoleń. W pierwszym przypadku jest to opłata za uzyskanie zezwolenia na dokonanie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami, której maksymalna kwota ustalona w ramach delegacji ustawowej pozostanie na poziomie nie wyższym niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro. W drugim przypadku jest to zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Może ono dotyczyć wszystkich usług w zakresie kryptoaktywów (por. art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia MiCA), ale też poszczególnych usług wymienionych w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia MiCA. W tym drugim przypadku zezwolenie będzie w treści decyzji KNF obejmować określone usługi – będzie to zezwolenie na prowadzenie działalności w zakresie określonym w zezwoleniu. Z racji tego, że zezwolenie dla dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów może mieć charakter „pełny” (obejmować wszystkie wymienione w rozporządzeniu MiCA usługi), jak i ograniczony (do jednej

czy kilku usług) nieadekwatne z punktu widzenia dostawców usług w zakresie kryptoaktywów byłoby w każdym przypadku pobieranie przez KNF opłaty w stałej wysokości równowartości w złotych kwoty 4500 euro. Dlatego też w zależności od zakresu zezwolenia rozporządzenie wykonawcze w tej kwestii powinno różnicować wysokość opłaty – do maksymalnej wysokości równowartości w złotych kwoty 4500 euro. Ust. 1 pkt 1 określa maksymalną wysokość opłaty za wydanie zezwolenia na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami, prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez osoby prawne lub przedsiębiorców oraz za dokonanie oceny powiadomienia, o którym mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8 i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Zgodnie z ust. 1 pkt 1 została określona maksymalna wysokość opłaty na poziomie nie większym niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro. Natomiast ust. 1 pkt 2 lit. a określa opłatę za zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, dotyczącego kryptoaktywa dla tokena powiązanego z aktywami emitowanego przez instytucję kredytową, która ma odpowiadać wysokości równowartości w złotych kwoty 3000 euro. Zatwierdzenie zmienianego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114, będzie podlegało opłacie w wysokości równowartości w złotych kwoty 1000 euro. Ust. 1 pkt 3 określa wysokość opłaty za zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa odpowiednio w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114 na równowartość w złotych kwoty 1000 euro. Dodatkowo ust. 2 reguluje sytuację, gdy dochodzi do przekazania Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, odpowiednich informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zgodnie z tym przepisem ww. czynność będzie podlegała opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro, wnoszonej przez zagranicznego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, którego będą dotyczyły takie informacje. Natomiast ust. 3, który odnosi się bezpośrednio do sytuacji opisanej w ust. 2, zwalnia zagranicznego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów z opłaty, o której mowa w tym przepisie, w przypadku gdy na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. Zgodnie z brzmieniem ust. 4 wszystkie opłaty, o których mowa w tym artykule będą przeznaczone na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.

- 59) **Art. 81** ustanawia metodę obliczeniową wpłaty rocznej wnoszonej przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz jej minimalną i maksymalną wysokość. Niniejszy przepis stanowi, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wnosi roczną wpłatę ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który ta opłata jest należna, w wysokości nie większej niż 0,4 % tej średniej, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro. W przypadku gdy dostawca ten świadczy usługi krócej niż przez wskazany okres, pod uwagę jest brany okres prowadzenia działalności danego dostawcy. Ust. 2 precyzuje, że przez przychody ogółem rozumie się przychody z podstawowej działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów oraz zysk z

operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu. Przyjęcie obliczania kosztów nadzoru na podstawie przychodów ogółem dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wynika z różnorodnej działalności jaką mogą podejmować ci dostawcy, na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114. Z przepisem tym koresponduje wprowadzana w ustawie zmienianej w art. 134 delegacja ustawowa dla ministra właściwego do spraw finansów publicznych do wydania rozporządzenia w zakresie szczególnych zasad rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. W celu zapewnienia sprawiedliwej wysokości wpłat ponoszonych na rzecz nadzoru istotne jest posiadanie przez KNF wiedzy na temat przychodów dostawców z rzeczywistej ich działalności związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. Ust. 3 określa, że w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, przychody ogółem tych dostawców będą stanowić przychody finansowe oraz pozostałe przychody operacyjne. Ust. 4 stanowi, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów rozpoczynający świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów wnoszą pierwszą wpłatę za rok następujący po roku, w którym rozpoczął świadczenie tych usług, a w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy, za rok kalendarzowy następujący po roku, w którym zakończył się pierwszy rok obrotowy. Ponadto niniejszy przepis precyzuje co przyjmuje się za podstawę obliczenia średniej wartości przychodów ogółem w okresie pierwszych trzech lat świadczenia usług przez ww. podmioty. W przypadku pierwszego roku kalendarzowego, za który wpłata jest należna, przyjmuje się wartość przychodów ogółem za rok poprzedni, a w przypadku następnego roku kalendarzowego przyjmuje się średnią wartość przychodów ogółem za dwa lata poprzedzające rok, za który ta wpłata jest należna. Ust. 5 dodatkowo precyzuje na podstawie czego ustala się podstawę obliczenia wpłaty, o której mowa w ust. 1. Podstawa ta ustalana będzie na podstawie danych pochodzących ze zbadanych sprawozdań finansowych za poprzedni rok kalendarzowy, a w przypadku podmiotów, dla których rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy – danych ze zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w poprzednim roku kalendarzowym. W przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów innego niż podmiot, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, podstawa obliczenia opłaty ustalana będzie na podstawie informacji, o której mowa w art. 23 ust. 2 projektu ustawy. Zgodnie z ust. 6 łączna kwota kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów do pokrycia w danym roku kalendarzowym z wpłat, o których mowa w ust. 1 będzie pomniejszana o sumę opłat na podstawie art. 80 ust. 1 i 2 projektu ustawy, które zostały wniesione w poprzednim roku kalendarzowym. Ust. 7 uściśla sposób przekazania UKNF przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów deklaracji o wysokości należnej rocznej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru, precyzując, że deklarację należy złożyć w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego na stronie internetowej UKNF.

- 60) **Art. 82** określa wysokość wpłaty wnoszonej przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem. Zgodnie z ust. 1 emitenci będą zobowiązani wnosić roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru w wysokości stanowiącej iloczyn ustalonej na dzień 1 stycznia danego roku średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich 12 miesięcy kalendarzowych oraz stawki nieprzekraczającej 0,5 %, jednak nie mniejszej niż

równowartość w złotych kwoty 500 euro. Zgodnie z ust. 2 niniejszego przepisu, emitent rozpoczynający działalność, z którą wiąże się obowiązek ponoszenia rocznej wpłaty, pierwszą wpłatę wnosi za rok następujący po roku, w którym rozpoczął tę działalność. Dla wyliczenia pierwszej wpłaty emitent ustala średnią arytmetyczną sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów obliczoną na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie od dnia rozpoczęcia działalności do dnia 31 grudnia roku, w którym emitent rozpoczął działalność. Zgodnie z ust. 3 łączna kwota kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów do pokrycia w danym roku kalendarzowym z wpłat, będzie pomniejszana o opłaty o których mowa w art. 80 ust. 1 i 2 projektu ustawy. Zgodnie z ust. 4 emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем przekazuje UKNF deklarację o wysokości należnej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru. Deklarację należy złożyć w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego na stronie internetowej UKNF.

- 61) **Art. 83** wprowadza zasadę obliczania równowartości w złotych kwot opłat, o których mowa w art. 80 oraz minimalnej wysokości wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1 projektu ustawy, wyrażonych w euro. Ustalono zostało, że obliczenie odbywa się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy roku poprzedzającego rok kalendarzowy, w którym należna stała się opłata, o której mowa w art. 80 lub za który należna jest wpłata, o której mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1 projektowanej ustawy. Zgodnie z ust. 2 opłaty, o których mowa w omawianym przepisie, podmioty nadzorowane wnoszą na rachunek bankowy UKNF.
- 62) **Art. 84** wprowadza obligatoryjną delegację ustawową do wydania przez Prezesa Rady Ministra rozporządzenia celem określenia wysokości oraz terminów uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 projektu ustawy. Ponadto w ww. rozporządzeniu określone zostaną terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 2 i 3 projektu ustawy, a także sposób wyliczania wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1 projektu ustawy, oraz terminy uiszczania tych wpłat, a także sposób ustalania podziału kosztów na koszty pokrywane z wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 projektu ustawy i wpłat, o których mowa w art. 82 ust. 1 projektu ustawy, oraz terminy przekazywania deklaracji, o których mowa w art. 81 ust. 7 i art. 82 ust. 4 projektu ustawy. Rozporządzenie będzie wydane z uwzględnieniem przede wszystkim charakteru działalności podmiotów obowiązanych do wnoszenia opłat, mając na względzie, że opłaty nie powinny w istotny sposób wpływać na zwiększenie kosztów działalności podmiotów obowiązanych do ich uiszczania, a czynności związane z obowiązkiem wyliczania i uiszczania opłat i wpłat nie powinny stwarzać nadmiernych obciążeń administracyjnych dla podmiotów obowiązanych do ich uiszczania.
- 63) **Odział 5 Środki nadzorcze i sankcje administracyjne** – służy przyznaniu organowi nadzoru (Komisji) niezbędnych narzędzi do zapewnienia przestrzegania przez podmioty nadzorowane przepisów ustawy i rozporządzenia 2023/1114. Należy wskazać, że rozporządzenie to nadaje bardzo szerokie kompetencje nadzorcze właściwym organom w państwach członkowskich Unii Europejskiej. Art. 94 rozporządzenia 2024/1114 wskazuje szeroki katalog uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych, które organ nadzoru powinien posiadać, aby realizować obowiązki spoczywające na nim na mocy tytułów II–IV rozporządzenia 2023/1114. Warto zaznaczyć, że przepis ten wprost wskazuje, że są to *minimalne narzędzia, jakie należy wprowadzić w przepisach krajowych*. W związku z powyższym należy przytoczyć

niektóre z uprawnień jakie nadaje rozporządzenie organom właściwym, są to m.in. przewidziane w art. 94 ust. 1 lit. v uprawnienie do zastosowania dowolnego rodzaju środków w celu zapewnienia, aby oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitent tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędzem lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przestrzegali przepisów rozporządzenia 2023/1114, włącznie z żądaniem zaprzestania wszelkich praktyk lub postępowania, które właściwy organ uznaje za sprzeczne z tym rozporządzeniem.

- 64) **Art. 85** przyznaje Komisji kompetencję do wydawania emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zaleceń zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z określonych przepisów rozporządzenia 2023/1114. Ma to miejsce w przypadku uchybienia przez te podmioty ciążących na nich obowiązków określonych w art. 23, art. 30–32, art. 34–38, art. 46, art. 47 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 oraz w przepisach aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6 lub art. 47 ust. 5 tego rozporządzenia.
- 65) **Art. 86** wyposaża Komisję w kompetencję do nakazania oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami zmiany treści sporządzonego przez ten podmiot dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa albo uzupełnienia treści takiego dokumentu o dodatkowe informacje, w przypadku gdy dokument ten nie zawiera wymaganych informacji. Komisja może również nakazać ww. podmiotom uzupełnienie treści dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa o dodatkowe informacje, jeżeli zachodzi konieczność uzupełnienia koniecznego dla zapewnienia stabilności finansowej oraz ochrony interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych.
- 66) **Art. 87** wyposaża Komisję w niezbędne uprawnienia wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem w sytuacji, gdy podmiot ten nie spełnia tak istotnych wymogów, jak dotyczące rezerwy aktywów, lub istnieje prawdopodobieństwo, że w najbliższej przyszłości nie spełni tych wymogów. Zgodnie z ust. 1 uprawnienia Komisji w tym zakresie to nakazanie emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem wdrożenia planu naprawy oraz podjęcia określonych działań przewidzianych w tym planie, nakazanie aktualizacji planu naprawy oraz podjęcia określonych działań przewidzianych w zaktualizowanym planie naprawy oraz, jeżeli jest to uzasadnione interesami posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, lub może służyć to utrzymaniu lub przywróceniu stabilności finansowej tego emitenta, zawieszenie wykupu tych tokenów na okres nie dłuższy niż 3 miesiące. Następnie zgodnie z ust. 3 powyższe działania podejmowane będą przez Komisję w drodze decyzji. Komisja będzie miała prawo określenia terminu wykonania ww. decyzji. W określonych przypadkach, Komisja zobowiązana będzie do powiadomienia BFG o podjętej decyzji.
- 67) **Art. 88** wyposaża Komisję w uprawnienie wobec emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem w postaci nakazu wdrożenia planu wykupu, w przypadkach określonych w art. 47 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. Komisja będzie nakładała ten środek w drodze decyzji, w której określi również termin

wdrożenia tego planu. Ust. 2 nakłada na Komisję obowiązek, w określonych przypadkach, do niezwłocznego powiadomienia BFG o wydaniu decyzji.

- 68) **Art. 89** stanowi, że w przypadku stwierdzenia przez Komisję, że materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów nie spełniają wymogów określonych w art. 7, art. 29 lub art. 53 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nakazać oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów zmianę treści tych materiałów marketingowych.
- 69) Zgodnie z **art. 90** w przypadku naruszenia przepisów art. 6, art. 8 ust. 4–6, art. 9, art. 12, art. 17, art. 19, art. 25, art. 28 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 6 lub 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 11, art. 51 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 51 ust. 10 rozporządzenia 2023/1114, w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów przez oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Komisja może nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów lub przerwanie jej biegu na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych (uprawnienie wynika z art. 94 ust. 1 lit. l rozporządzenia 2023/1114), lub zakazać rozpoczęcia oferty publicznej albo dalszego jej prowadzenia, co jest zgodne z uprawnieniami organu właściwego zawartymi w art. 94 ust. 1 lit. m rozporządzenia 2023/1114. Komisja może również opublikować, na koszt oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów (zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. r rozporządzenia 2023/1114). Przepisom tym podlegają również inne podmioty uczestniczące w tej ofercie w imieniu lub na zlecenie oferującego lub ww. emitenta. Powyższa sytuacja dotyczy też uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo niewykonania w wyznaczonym terminie zaleceń określonych w ust. 2. Dokonanie publikacji jest zobowiązaniem do działania po stronie KNF i to w gestii organu nadzoru pozostaje dokonanie wyboru miejsca takiej publikacji. Należy wskazać, że biorąc pod uwagę specyfikę rynku kryptoaktywów publikacja powinna nastąpić natychmiastowo. Ponadto publikacja jest konsekwencją niezgodnego z prawem działania, dlatego też odbywa się na koszt podmiotu, który dopuścił się naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114. Pominiecie instytucji uprzedniego zobowiązania podmiotu do dokonania takiej publikacji zostało zastosowane z uwagi na konieczność podania takiej informacji do publicznej wiadomości możliwie szybko, mając na względzie bezpieczeństwo innych uczestników rynku i klientów. Ust. 2 przewiduje możliwość miarkowania stosowania środków nadzorczych przyznanych Komisji na podstawie uznaniowej, podobnej do karnistycznej, społecznej szkodliwości czynu. Jeżeli KNF uzna, że dokonane przez podmiot naruszenie, o którym mowa powyżej, jest niewielkiej wagi, czyli nie wywołuje poważnych, negatywnych konsekwencji, może ograniczyć się do wydania jedynie zalecenia zaprzestania naruszania prawa, wyznaczając termin jego wykonania. Naruszenie niewielkiej wagi to naruszenie przepisów prawa, które nie wywołało negatywnych następstw dla wartości podlegających ochronie. Ocena wagi naruszenia prawa jako niewielkiej wymaga spełnienia warunku zaprzestania przez stronę naruszania prawa, a zatem przywrócenia przez stronę stanu zgodnego z prawem. Przepisy te wzorowane są na art. 16 i 17 ustawy

z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 592), zwanej dalej „ustawą o ofercie publicznej”, niebudzących wątpliwości uczestników rynku, stanowiących implementację przepisów dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniającej dyrektywę 2001/34/WE (Dz. Urz. EU L 345 z 31.12.2003, str. 64, z późn. zm.) (w takim samym brzmieniu) służąc stosowaniu rozporządzenia prospektowego, które zastąpiło dyrektywę. W przypadku niewykonania przez oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2, przepis ust. 1 będzie miał zastosowanie. Zgodnie z ust. 4–6, które przewidują takie same środki nadzorcze jak omówione powyżej, należy również stosować odpowiednio do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, w przypadku niezgłoszenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywów zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2023/1114. Należy przy tym podkreślić, że stosowanie przez KNF środków ujętych w ust. 1, 2, 4 i 5 może być wielokrotne.

- 70) **Art. 91** cechuje konstrukcyjne podobieństwo do artykułu poprzedzającego, z tym że dotyczy sytuacji ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz powzięcia przez Komisję uzasadnionych podejrzeń co do dokonywania oferty publicznej bez zezwolenia przez oferujących lub osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów. Proponuje się przyznanie KNF środków nadzorczych w postaci nakazu wstrzymania ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych (uprawnienie wynika z art. 94 ust. 1 lit. l rozporządzenia 2023/1114), zakazu ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, zgodnie z uprawnieniami organu właściwego zawartymi w art. 94 ust. 1 lit. m rozporządzenia 2023/1114, oraz publikacji na koszt oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów informacji o niezgodnym z prawem działaniu w związku z rzeczoną ubieganiem się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu (zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. r rozporządzenia 2023/1114). Analogicznie jak w przepisie poprzedzającym, Komisja będzie miała możliwość miarkowania środków, a także uprawnienie wielokrotnego ich stosowania.
- 71) **Art. 92** przyznaje Komisji kompetencję stosowania środków w postaci zakazu rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów lub jej dalszego prowadzenia oraz zakazu ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, w przypadku uzasadnionego podejrzenia dokonywania oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem bez wymaganego zezwolenia albo innego uprawnienia wynikającego z rozporządzenia 2023/1114, a także kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem bez zgłoszenia dokumentu informacyjnego. Ust. 2 wskazuje, że Komisja może zakazać podmiotowi świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku uzasadnionego podejrzenia świadczenia przez ten podmiot usług w zakresie kryptoaktywów bez zezwolenia albo innego uprawnienia wynikającego z rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. h tego rozporządzenia.
- 72) **Art. 93** ust. 1 reguluje kwestie kompetencji Komisji służących zapewnieniu stosowania art. 94 ust. 1 lit. p i q rozporządzenia 2023/1114. Przepis ten stanowi realizację

możliwości rozszerzenia kompetencji organu właściwego wynikającą z art. 94 ust. 1 lit. p i q rozporządzenia 2023/1114 i wskazuje:

- przypadki naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia art. 7, art. 8 ust. 2, art. 9, art. 12, art. 29 lub art. 53 rozporządzenia 2023/1114,
- krąg podmiotów, których dotyczą środki pozostające w dyspozycji Komisji tj. nakazanie wstrzymania rozpoczęcia rozpowszechniania materiałów marketingowych lub przerwania ich rozpowszechniania na okres maksymalny 30 dni roboczych, zakazania rozpowszechniania materiałów marketingowych lub udostępniania określonych informacji pochodzących z tych materiałów w szczególności w razie nieusunięcia wskazanych przez KNF nieprawidłowości, a także możliwość publikacji na koszt podmiotu nadzorowanego informacji o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu informacji pochodzących z materiałów marketingowych ze wskazaniem na czym polega naruszenie.

W ust. 2 w odniesieniu do zakazu udostępniania określonych informacji pochodzących z materiałów marketingowych albo dalszego ich udostępniania w projekcie zaproponowano model wielokrotnego stosowania wymienionych środków nadzorczych.

73) **Art. 94** określa jakie środki nadzorcze ustawa przyznaje Komisji, stosownie do art. 94 rozporządzenia 2023/1114, który przyznaje organowi nadzoru zgodnie z prawem krajowym szereg uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych w przypadku naruszenia przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów art. 64 ust. 8 lub art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów określonych aktów delegowanych wydanych na podstawie tego rozporządzenia. Przepis również odnosi się do naruszenia przepisu art. 6 ust. 4 zdanie pierwsze projektu ustawy. Ust. 1 pkt 1 odnosi się do zakazu świadczenia określonych usług w zakresie kryptoaktywów na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy (stosownie do art. 94 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2023/1114, przy czym w projekcie ustawy ograniczono okres tego zawieszenia do 12 miesięcy, stanowi to tym samym łagodniejszy środek nadzorczy, niż przewidziany w rozporządzeniu 2023/1114, gdyż art. 94 ust. 1 lit. c tego rozporządzenia nie określa maksymalnego okresu zakazu). Pkt 2 dotyczy nakazu wobec wspomnianych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wstrzymania świadczenia określonych usług w zakresie kryptoaktywów na maksymalnie 30 dni roboczych (art. 94 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114), natomiast w pkt 3 określono możliwość opublikowania na koszt tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów informacji o niezgodnym z prawem działaniu w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów (art. 94 ust. 1 lit. e rozporządzenia 2023/1114). Środki te zgodnie z ust. 2 i 4 mogą podlegać miarkowaniu oraz być wielokrotnie stosowane. Jednocześnie ust. 3 wskazuje, że w sytuacji, gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie wykona w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2 ma zastosowanie przepis ust. 1.

74) **Art. 95** analogicznie do przepisów poprzedzających, wyposaża Komisję w środek umożliwiający zakazanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami obrotu wskazanymi przez KNF kryptoaktywami na określony czas nie dłuższy niż 12 miesięcy (zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. o rozporządzenia 2023/1114), w przypadku naruszenia przepisów art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68

ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 tego rozporządzenia albo w razie powzięcia przez KNF uzasadnionego podejrzenia naruszenia ww. przepisów albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić.

- 75) **Art. 96** ustanawia środki, które Komisja może przedsięwziąć, gdy jest to konieczne dla zapewnienia bezpieczeństwa obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub gdy świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami byłoby szkodliwe dla interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych, albo gdy obrót kryptoaktywami zagraża w sposób istotny bezpieczeństwu obrotu lub powoduje naruszenie interesów posiadaczy kryptoaktywów. Przepis ten służy zapewnieniu stosowania art. 94 ust. 1 lit. f i t rozporządzenia 2023/1114, który uzależnia użycie środków w nim określonych od wystąpienia odpowiednio przesłanki „szkodliwości świadczenia usług dla interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych” lub „szkodliwości obrotu dla interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych”. Przesłanki te zostały rozszerzone w przepisie krajowym o przesłanki „bezpieczeństwa obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami” (ust. 1 pkt 1) i „bezpieczeństwa obrotu” rozumianego w sposób szeroki (ust. 1 pkt 2). Należy wskazać, że posłużenie się znanym z rynku kapitałowego pojęciem „bezpieczeństwa obrotu” spełnia warunki spójności i jasności przepisów i systemu prawa, oddając jednocześnie cel regulacji. Ponadto posłużenie się dodatkową przesłanką jest dopuszczalne na podstawie art. 94 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, który zezwala państwom członkowskim na przyjęcie w prawie krajowym dodatkowych uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych w celu realizacji obowiązków spoczywających na właściwych organach na mocy tytułów II–VI rozporządzenia 2023/1114. Należy zauważyć, że wystąpienie stanu szkodliwości dla interesów klientów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami lub interesów posiadaczy kryptoaktywów wiązać się będzie często z równoczesnym powstaniem stanu zagrożenia bezpieczeństwa obrotu w ogólności lub bezpieczeństwa obrotu na danej platformie obrotu kryptoaktywami. Komisja w swoim żądaniu dotyczącym wstrzymania wprowadzenia określonych kryptoaktywów do obrotu lub rozpoczęcia obrotu wskazanymi kryptoaktywami (uprawnienie przyznane na podstawie art. 94 ust. 1 lit. v rozporządzenia 2023/1114) wskazuje okres obowiązywania wstrzymania, który jest nie dłuższy niż 30 dni. W przypadku zawieszenia obrotu wskazanymi kryptoaktywami Komisja może wskazać termin obowiązywania zawieszenia. Jeśli tego nie uczyni, zawieszenie obowiązuje do momentu uchylecia decyzji zawierającej żądanie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit. b, w przypadku gdy po jej wydaniu Komisja stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w tym przepisie. Termin obowiązywania zawieszenia zgodnie z ust. 2 może zostać przedłużony w przypadku uzasadnionych obaw, że w dniu jego upływu będą nadal zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 1 pkt 1 lit. b. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami, który zawiesił lub wykluczył kryptoaktywa z obrotu, ma obowiązek poinformowania o tej czynności Komisję oraz podania tej informacji do publicznej wiadomości. Natomiast KNF zobowiązano zgodnie z ust. 3 do podania do publicznej wiadomości informacji o wystąpieniu z żądaniem wstrzymania wprowadzenia określonych kryptoaktywów do obrotu lub rozpoczęcia obrotu wskazanymi kryptoaktywami lub zawieszenia obrotu

wskazanymi kryptoaktywami lub wykluczenia z obrotu wskazanych kryptoaktywów oraz o przyczynach, które je uzasadniają.

- 76) Zgodnie z **art. 97** Komisja, w przypadku gdy wpływ wywierany przez akcjonariuszy lub udziałowców, którzy posiadają znaczne pakiety akcji lub udziałów w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, może być niekorzystny dla prawidłowego i ostrożnego zarządzania tym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, może podjąć, w drodze decyzji, odpowiednie środki nadzorcze w celu przeciwdziałania tym ryzykom. Zgodnie z niniejszym przepisem tymi środkami może być nakazanie zaprzestania wywierania takiego wpływu, przy czym Komisja wskazuje termin oraz zakres podjęcia stosownych czynności, lub nałożenie zakazu wykonywania prawa głosu przez akcjonariusza lub udziałowca z posiadanych akcji lub udziałów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Komisja dokonując oceny, czy zachodzi przesłanka do tego zakazu będzie odpowiednio stosowała przepisy art. 84 ust. 1 i 4 rozporządzenia 2023/1114. W ust. 3 wskazuje się, że w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, wykonywanie przez akcjonariusza lub udziałowca prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji lub udziałów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest bezskuteczne. Ponadto zgodnie z ust. 4 uchwała walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uznawana jest za nieważną, jeżeli przy jej podejmowaniu wykonano prawo głosu z udziałów lub akcji, w stosunku do których Komisja wydała na podstawie niniejszego przepisu decyzję w przedmiocie zakazu wykonywania prawa głosu, chyba że uchwała spełnia wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych. Prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały będzie przysługiwało również Komisji. Dodatkowo przepis wskazuje, że przepisy art. 252 i art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych stosuje się odpowiednio. Przepis ust. 6 precyzuje, że w przypadku zakazu wykonywania prawa głosu przez udziałowca lub akcjonariusza z posiadanych udziałów lub akcji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, Komisja może nakazać zbycie udziałów lub akcji w wyznaczonym terminie. Ust. 7 wskazuje jakie będą konsekwencje w przypadku niezastosowania się do decyzji Komisji, o której mowa w ust. 6. Art. 68 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 dotyczy wpływu wywieranego również przez udziałowców. Zgodnie z ust. 8 przepisów ust. 1–7 nie stosuje się do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. Ust. 9 wskazuje, że decyzje w sprawach, o których mowa w ust. 1, podlegają natychmiastowemu wykonaniu.
- 77) **Art. 98** służy rozszerzeniu środków nadzorczych na podstawie art. 94 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, który zezwala na przyjęcie dodatkowych uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych w prawie krajowym, celem realizacji obowiązków spoczywających na nich na mocy tytułów II–VI tego rozporządzenia. Projektowany przepis urzeczywistnia zasadę transparentności uprawniając Komisję do podawania do publicznej wiadomości istotnych informacji, które mogą mieć wpływ na ocenę kryptoaktywów będących przedmiotem oferty publicznej, już dopuszczonych do obrotu albo na funkcjonowanie rynku kryptoaktywów, aby zapewnić ochronę interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych, lub na sprawne działanie tego rynku, przez zamieszczenie tych informacji na stronie internetowej Komisji. Celem niniejszego przepisu jest ochrona klientów i zapewnienie prawidłowego funkcjonowania rynku, co jest zgodne z art. 94 ust. 1 lit. s rozporządzenia

2023/1114. Zauważyć należy, że KNF może wydać podmiotowi nadzorowanemu lub trzeciemu, któremu dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zlecił wykonywanie czynności związanych z usługą w zakresie kryptoaktywów na zasadach określonych w art. 73 rozporządzenia 2023/1114, zalecenie opublikowania przez nich informacji na ich stronach internetowych, które mogą wpłynąć na ocenę wcześniej wspomnianych elementów (ust. 1). Dodatkowo Komisja określa również zakres tych informacji i okres, przez który będą dostępne na tych stronach internetowych.

- 78) **Art. 99**, który służy zapewnieniu stosowania art. 94 ust. 3 lit. h rozporządzenia 2023/1114, wyposaża KNF w uprawnienia do prostowania fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji podanych do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie tego sprostowania na swojej stronie internetowej albo zobowiązania podmiotów nadzorowanych lub innych osób, które opublikowały i rozpowszechniły fałszywe, tudzież wprowadzające w błąd informacje do niezwłocznego sprostowania tych informacji i podania tego sprostowania do publicznej wiadomości. Wskazany został minimalny okres, w którym sprostowanie będzie dostępne na stronie internetowej Komisji (rok od dnia jego udostępnienia). Podanie do publicznej wiadomości ww. sprostowania będzie następowało za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ustawy o ofercie publicznej. Koszt podania sprostowania do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej będzie ponosił podmiot nadzorowany, który opublikował lub rozpowszechnił fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje. Środki te służą zapewnieniu prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów oraz rzetelnego informowania opinii publicznej o jego funkcjonowaniu.
- 79) **Art. 100** przyznaje Komisji środek nadzorczy polegający na możliwości nakazania posiadaczom kryptoaktywów ograniczenia rozmiaru otwartych pozycji w kryptoaktywach. Dotyczy to również ekspozycji na kryptoaktywa. Zastosowanie projektowanego środka będzie możliwe wyłącznie w celu zapewnienia prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku. Wprowadzenie tego uprawnienia jest podyktowane potrzebą zapewnienia organom właściwym państw członkowskich odpowiednich uprawnień zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. z rozporządzenia 2023/1114.
- 80) **Art. 101** w ust. 1 wskazuje się możliwość w przypadku naruszenia przepisów art. 36 ust. 1 lub 2 nakazania przez Komisję zbycia udziałów lub akcji w wyznaczonym terminie. Ust. 2 określa, że w przypadku niezbycia udziałów lub akcji w terminie wyznaczonym zgodnie z ust. 1, Komisja może nałożyć na udziałowca lub akcjonariusza emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł lub cofnąć zezwolenie udzielone emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Ust. 3 określa, że w przypadku niezapłacenia w terminie ww. kary pieniężnej, Komisja może nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego udziałowcem lub akcjonariuszem jest podmiot, na który została nałożona ta kara, przekazanie na poczet niezapłaconej kary pieniężnej wraz z odsetkami za zwłokę wszelkich płatności dokonywanych przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz tego udziałowca lub akcjonariusza, w kwocie odpowiadającej tej karze wraz z odsetkami za zwłokę.
- 81) **Art. 102** stanowi, że w przypadku niedokonania powiadomienia, o którym mowa w art. 29 ust. 1 projektu ustawy lub powiadomienia, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub

art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł. Należy wskazać, że art. 41 ust. 8 oraz 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114 nadają organowi właściwemu możliwość wyznaczenia maksymalnego terminu na sfinalizowanie planowanego nabycia odpowiednio emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepis ten stanowi skorzystanie z uprawnienia przewidzianego w art. 94 ust. 1 lit. v rozporządzenia 2023/1114, które upoważnia organ właściwy do zastosowania dowolnego rodzaju środków w celu zapewnienia, aby podmiot objęty nadzorem przestrzegał przepisów tego rozporządzenia, włączenie z żądaniem zaprzestania wszelkich praktyk lub postępowania, które organ właściwy uznaje za sprzeczne z tym rozporządzeniem. Przepis ust. 2 wskazuje, że kara ta może również zostać nałożona w przypadku nabycia lub objęcia udziałów lub akcji w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114. Ponadto Komisja będzie miała prawo również nałożyć ww. karę w przypadku nabycia lub objęcia udziałów lub akcji przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, jak również w przypadku nabycia lub objęcia udziałów lub akcji po upływie wyznaczonego przez Komisję terminie na to nabycie lub objęcie zgodnie art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114. Zgodnie z ust. 3 Komisja może nałożyć karę pieniężną, o której mowa w ust. 1, na osobę fizyczną działającą w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej w przypadkach, o których mowa w ust. 1. Ust. 4 umożliwia Komisji nakazanie ogłoszenia rozstrzygnięcia w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt strony postępowania.

- 82) **Art. 103** uprawnia KNF do nałożenia sankcji administracyjnych. Przepis ten wymienia kary pieniężne w wysokościach odpowiednio 5 000 000 zł (dotyczą oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów oraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów) oraz 2 500 000 zł (dotyczą osób fizycznych) nakładane w przypadku niewykonania albo nienależytego wykonania określonych w ustawie obowiązków powiązanych ze środkami nadzoru. Są to nie tylko nienależyte wykonywanie i niewykonywanie obowiązków ustawowych, ale także obowiązków wynikających bezpośrednio z uprzednio nałożonych przez KNF nakazów, a także zakazów. Adresatami niniejszego przepisu są oferujący, emitenci tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepisy opisujące środki nadzorcze wskazują podmioty, na które możliwe jest nałożenie określonej sankcji lub kary. Przepis również gwarantuje możliwość nałożenia kary administracyjnej w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązku nałożonego uprzednio przez KNF w ramach zastosowanych środków nadzoru. Do takich środków należy środek określony w art. 100 ustawy, zgodnie z jego brzmieniem KNF może nakazać posiadaczowi kryptoaktywa ograniczenie otwartych pozycji w kryptoaktywach lub ekspozycji na nie, jeżeli będzie to niezbędne do zagwarantowania prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów, jak również obrotu na tym rynku. KNF powinien mieć tak jak w innych przypadkach wymienionych w art. 95 możliwość nałożenia kary pieniężnej także i w tym przypadku. Przepis wzoruje się na przepisie art. 176g ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, który

odnosi się do podobnego obowiązku z art. 32e ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Przepis określa górną granicę wysokości kary pieniężnej. Organ może nałożyć karę w niższej wysokości, nie może ona jednak być wyższa niż odpowiednio 5 000 000 i 2 500 000 zł. Możliwe jest zatem miarkowanie przez KNF kary, o której mowa w tym artykule, po zapoznaniu się z konkretnym stanem faktycznym, określeniu wagi oraz stopnia naruszenia. Dyrektywy wymiaru kary pieniężnej można odnaleźć w art. 189d KPA. Pozostałe przepisy niniejszego rozdziału wynikają głównie z art. 111 rozporządzenia 2023/1114, który zezwala na przyznanie właściwym organom uprawnień do stosowania odpowiednich kar administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku z naruszeniami określonymi w tym przepisie rozporządzenia.

- 83) **Art. 104** określa wysokość kar pieniężnych, które KNF może nakładać na podmioty nadzorowane w przypadku naruszenia przez nie przepisów art. 23 ust. 1, 3 lub 6 projektowanej ustawy lub obowiązku przekazania informacji lub dokumentów, o których mowa w tych przepisach, w terminach określonych w przepisach wydanych na podstawie art. 23 ust. 9 projektowanej ustawy lub przepisów art. 6–12, art. 14, art. 17, art. 19, art. 22, art. 23, art. 25, art. 27–40, art. 46–47, art. 49–51, lub art. 53 i art. 55 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych na podstawie art. 6 ust. 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 10 i 11, art. 22 ust. 6, art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, lub art. 51 ust. 10 i 15 tego rozporządzenia lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 22 ust. 7 tego rozporządzenia lub niewykonania zalecenia, o którym mowa w art. 85. Zalecenia, o których mowa w art. 85 projektu ustawy, dotyczą m.in. rozpatrywania skarg, polityki, procedury i metodologii zapobiegania konfliktom interesów, wymogów w zakresie funduszy własnych, rezerwy aktywów, instrumentów finansowych, które można uznać za instrumenty wysoce płynne i instrumenty o minimalnym ryzyku rynkowym i kredytowym oraz minimalnym ryzyku koncentracji, w jakie może inwestować emitent tokenów. Podobnie jak w przypadku większości zaleceń wydawanych przez KNF wobec podmiotów nadzorowanych rynku finansowego, dotyczą one obowiązku poprawy zarządzania danym obszarem, osiągnięcia celu opisanego normą ostrożnościową, a nie wykonania jednej, konkretnie wskazanej czynności prawnej albo faktycznej. Zalecenia wskazują obszar wymagający poprawy, czyli cel jaki należy osiągnąć, jakim jest zgodność z normą ostrożnościową. Podmiot nadzorowany może osiągnąć ten cel na różne prawnie dopuszczalne sposoby (w przypadku normy koncentracji zaangażowania może np. zdynamizować działalność w jednym obszarze, albo ograniczyć ją w innym).

Przepis ten stanowi wykonanie art. 111 (Kary administracyjne i inne środki administracyjne) rozporządzenia 2023/1114, który umożliwia nadanie organowi właściwemu uprawnienia do nakładania administracyjnych kar pieniężnych i innych środków administracyjnych (w tym np. zaleceń) na nadzorowane podmioty. Niezależnie od nałożenia kary pieniężnej na oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów za naruszenie przepisów rozporządzenia 2023/1114 Komisja może również nakazać podmiotowi, który dopuścił się danego naruszenia lub nie wykonał zalecenia, zaprzestanie tego naruszenia i niepodejmowanie tego działania w przyszłości, lub wykonanie tego zalecenia, nałożyć na osobę odpowiedzialną za naruszenie lub niewykonanie zalecenia karę pieniężną do określonej wysokości oraz, w

przypadku gdy naruszenie to ma charakter poważny, wystąpić z wnioskiem o odwołanie ze składu organu zarządzającego osoby odpowiedzialnej za stwierdzone naruszenie. Wskazać należy, że użycie terminu „poważnego charakteru” jest tożsame z użyciem tego terminu w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, gdzie została wprowadzona analogiczna terminologia. Nakaz zaprzestania określonego działania wprowadza gradację ingerencji KNF w swobodę działalności gospodarczej przedsiębiorcy. Co do zasady, to przedsiębiorca powinien samodzielnie podjąć takie działania, które pozwolą trwale osiągnąć stan zgodności z normą prawa. Władcza ingerencja organu nadzoru nakazująca zaprzestanie, lub podjęcie określonego działania, będzie mieć miejsce dopiero kiedy przedsiębiorca nie podejmie skutecznych działań. Kolejnym krokiem może być zastosowanie sankcji. Nadanie Komisji powyższych uprawnień do stosowania odpowiednich kar i środków administracyjnych stanowi wykonanie przepisów art. 111 ust. 2 lit. b oraz d, ust. 5 lit. b oraz e rozporządzenia 2023/1114. Ust. 3 stanowi, że w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku tego naruszenia lub niewykonania zalecenia, kara pieniężna, o której mowa w ust. 1 i ust. 2 pkt 2 może być nałożona do wysokości dwukrotności tej kwoty. Ust. 4 określa co stanowi całkowity roczny przychód w przypadku gdy podmiot nadzorowany jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od jednostki dominującej, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wysokość maksymalnej wysokości kar pieniężnych wynika odpowiednio z przepisów art. 111 ust. 2 lit. d oraz ust. 3 lit. a, b d rozporządzenia 2023/1114. Ust. 5 precyzuje, że Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 24 ust. 1 lit. b–d oraz g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, może nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i ust. 2

- 84) **Art. 105** ust. 1 określa środki, jakie Komisja może zastosować w przypadku naruszenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przepisów art. 6 ust. 4, art. 23 ust. 2, 3 lub 6 projektowanej ustawy lub obowiązku przekazania informacji lub dokumentów, o których mowa w tych przepisach, w terminach określonych w przepisach wydanych na podstawie art. 23 ust. 9, przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 4 ust. 4, art. 14 projektowanej ustawy lub przepisów art. 22 ust. 3, art. 40 ust. 2, art. 64 ust. 8 i art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5, art. 76 ust. 16, tego rozporządzenia lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 tego rozporządzenia. Na tej podstawie, zgodnie z przepisami art. 111 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną zarówno na osobę odpowiedzialną za zaistniałe naruszenie, jak i dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Ust. 2 natomiast określa, że w przypadku naruszenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ww. przepisów, Komisja, niezależnie od zastosowania kary pieniężnej, o której mowa w tym przepisie może zastosować inne odpowiednie środki tj. może zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów (w przypadku instytucji kredytowej, centralnego depozytu papierów wartościowych, firmy inwestycyjnej, uczestnika rynku, instytucji pieniądza elektronicznego, spółki zarządzającej UCITS lub zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, którym zezwolono na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów). Zgodnie z ust. 3 w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej

w wyniku wskazanego w tym artykule naruszenia, kara pieniężna może być nałożona do wysokości dwukrotności tej kwoty. Ponadto określa się co stanowi całkowity roczny przychód w przypadku, gdy podmiot nadzorowany jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od jednostki dominującej, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ust. 5 z kolei doprecyzowuje jakich dodatkowych środków może użyć Komisja w przypadku naruszeń, o których mowa w ust. 1 tego artykułu. Tymi środkami są: nakaz zaprzestania działań skutkujących powstaniem naruszenia i niepodejmowania tych działań w przyszłości wobec dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, zakaz pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok wobec osoby odpowiedzialnej za naruszenie, zakaz pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów przez okres nie krótszy niż 10 lat i nie dłuższy niż 15 lat wobec osoby odpowiedzialnej za naruszenie – w przypadku gdy doszło do ponownego naruszenia, oraz wystąpienie z wnioskiem o odwołanie członka zarządu lub rady dyrektorów odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie, w przypadku gdy te naruszenia mają charakter poważny. Ust. 6 uwzględnia sankcjonowanie niewykonania lub nienależytego wykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami obowiązków nałożonych przez KNF na podstawie art. 96 ust. 1 ustawy. Ust. 7 precyzuje, że Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 64 ust. 1 lit. d–g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia, może nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i 5.

- 85) **Art. 106** wskazuje, że w przypadku gdy emitent kryptoaktywów, oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów nie wykonuje obowiązków, o których mowa w art. 88 ust. 1 lub 3 rozporządzenia 2023/1114 lub w przepisach aktu wykonawczego wydanego na podstawie art. 88 ust. 4 rozporządzenia, lub wykonuje je nienależycie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 4 456 800 zł na osobę odpowiedzialną za zaistniałe naruszenie w przypadku osób fizycznych, oraz w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej do wysokości 11 142 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu tego emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 11 142 000 zł. Maksymalna wysokość tych kar pieniężnych została ustalona na podstawie art. 111 ust. 5 lit. i-j rozporządzenia 2023/1114. Ponadto wskazuje się, że w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku wskazanego w tym artykule naruszenia, kara pieniężna może być nałożona do wysokości trzykrotności tej kwoty oraz określa się co stanowi całkowity roczny przychód w przypadku, gdy emitent kryptoaktywów, oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu jest jednostką dominującą albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej. Przepis ten obejmuje wykonywanie nadzoru w zakresie ujawniania i zapobiegania nadużyciom na rynku kryptoaktywów. Zasadne jest objęcie tym przepisem wszystkich emitentów (także kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące pieniądzem elektronicznym). W przypadku tych emitentów możliwe jest, że będą to również osoby fizyczne, co wynika m.in. z

definicji pojęcia emitenta na gruncie rozporządzenia MiCA. Również i tacy emitenci będą mieli obowiązki w zakresie informacji poufnych (podawanie do publicznej wiadomości), o których mowa w art. 88 ust. 1–3 rozporządzenia MiCA. Konieczne jest zatem objęcie tych osób przepisem sankcyjnym. W związku z tym doprecyzowano zakres podmiotowy przepisu. W przypadku deliktów stanowiących naruszenie art. 88 rozporządzenia MiCA, prawodawca europejski ustalił maksymalną kwotę kar pieniężnych na równowartość co najmniej 1 000 000 euro w przypadku osób fizycznych i 2 500 000 euro w przypadku osób prawnych (art. 111 ust. 5 lit. i oraz lit. j w związku z ust. 1 lit. e rozporządzenia MiCA). Wyższa sankcja powinna objąć nie tylko osoby prawne, ale również jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej. W związku z tym, że art. 88 rozporządzenia MiCA przewiduje wydanie rozporządzenia wykonawczego, zasadne jest, celem uniknięcia wątpliwości interpretacyjnych, objęcie przepisem sankcyjnym również naruszenia przepisów tego aktu, dotyczącego podania informacji poufnej do publicznej wiadomości oraz opóźniania jej podawania. Przepisy dotyczące informacji poufnej mają zasadnicze znaczenie dla transparentności wobec uczestników rynku. Uzupełnienie zapewni pełną możliwość skutecznego sankcjonowania naruszeń związanych z obowiązkami wynikającymi z wymienionych przepisów.

86) **Art. 107** nadaje Komisji uprawnienie do nałożenia kary pieniężnej na podmiot, który narusza zakazy w zakresie wykorzystywania i bezprawnego ujawniania informacji poufnych oraz manipulacji na rynku, o których mowa w art. 89 ust. 2 lub 3, art. 90 ust. 1 lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, do wysokości 22 284 000 zł – na podmiot, który dopuścił się naruszenia, będący osobą fizyczną, natomiast w przypadku podmiotu będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej do wysokości 66 852 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 15% całkowitego rocznego przychodu podmiotu, który dopuścił się naruszenia, według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 66 852 000 zł, zgodnie z art. 111 ust. 5 lit. i tego rozporządzenia. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku wskazanego w tym artykule naruszenia, kara pieniężna może być nałożona do wysokości trzykrotności tej kwoty. W przypadku deliktów dotyczących wskazanych przepisów rozporządzenia MiCA, prawodawca europejski ustalił maksymalną kwotę sankcji na równowartość co najmniej 5 000 000 euro w przypadku osób fizycznych i 15 000 000 euro w przypadku osób prawnych, co zostało odzwierciedlone w brzmieniu omawianego przepisu (art. 111 ust. 5 lit. i oraz lit. j w związku z ust. 1 lit. e rozporządzenia MiCA). Wyższa sankcja powinna dotyczyć nie tylko osób prawnych, ale również jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej.

87) **Art. 108** określa środki, jakie może podjąć Komisja w przypadku naruszeń obowiązków, o których mowa w art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, lub w przepisach aktu delegowanego wydanego na podstawie art. 92 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, tj. w zakresie zapobiegania i wykrywania nadużyć na rynku kryptoaktywów. Zgodnie z art. 111 ust. 5 tego rozporządzenia państwa członkowskie są zobowiązane do nadania organom właściwym uprawnień do nakładania administracyjnych kar pieniężnych za naruszenie m.in. wskazanych wyżej obowiązków. Ust. 1 projektowanego artykułu nadaje Komisji uprawnienie do nałożenia

kary pieniężnej do wysokości 22 284 000 zł na osobę zawodowo pośredniczącą w zawieraniu transakcji lub realizującą transakcje związane z kryptoaktywami będącą osobą fizyczną, natomiast w przypadku osoby zawodowo pośredniczącej w zawieraniu transakcji lub realizującej transakcje związane z kryptoaktywami będącej osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej do wysokości 66 852 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 15% całkowitego rocznego przychodu osoby zawodowo pośredniczącej w zawieraniu transakcji lub realizującej transakcje związane z kryptoaktywami według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 66 852 000 zł. Maksymalna wysokość tych kar została wyznaczona zgodnie z art. 111 ust. 5 lit. j rozporządzenia 2023/1114. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, kara pieniężna może być nałożona do wysokości dwukrotności tej kwoty. Ust. 3 wskazuje, że w przypadku wskazanych w tym przepisie naruszeń Komisja może również zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów (w przypadku instytucji kredytowej, centralnego depozytu papierów wartościowych, firmy inwestycyjnej, uczestnika rynku, instytucji pieniądza elektronicznego, spółki zarządzającej UCITS lub zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, którym zezwolono na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów) lub nakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie takich działań w przyszłości. Przepis ten wdraża przepis art. 111 ust. 5 lit. d rozporządzenia 2023/1114. Ust. 4 określa co stanowi całkowity roczny przychód w przypadku, gdy osoba zawodowo pośrednicząca w zawieraniu transakcji lub realizująca transakcje związane z kryptoaktywami jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od jednostki dominującej. Art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 dotyczy osób zawodowo pośredniczących w zawieraniu transakcji lub realizujących transakcje związane z kryptoaktywami. Stąd konieczność doprecyzowania zakresu podmiotowego przepisu ustawy w kontekście zróżnicowanej wysokości kar. W przypadku deliktu stanowiącego naruszenie art. 92 ust. 1 rozporządzenia MiCA, prawodawca europejski ustalił maksymalną wysokość sankcji na równowartość co najmniej 5 000 000 euro w przypadku osób fizycznych i 15 000 000 euro w przypadku osób prawnych (por. art. 111 ust. 5 lit. i oraz lit. j w związku z ust. 1 lit. e rozporządzenia 2023/1114). Sankcje pieniężne należy zatem zróżnicować w zależności czy osoba zawodowo pośrednicząca w zawieraniu transakcji lub realizująca transakcje związane z kryptoaktywami jest osobą fizyczną, czy też osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. Wyższa sankcja powinna dotyczyć nie tylko osób prawnych, ale również jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej. W związku z tym, że wskazany przepis przewiduje wydanie rozporządzenia delegowanego, zasadne jest, celem uniknięcia wątpliwości interpretacyjnych, uwzględnienie w przepisie sankcyjnym naruszenia również tego aktu, regulującego rozwiązanie, systemy i procedury służące wykonaniu nałożonego przez art. 92 rozporządzenia MiCA obowiązku. Zapewni to pełną możliwość skutecznego sankcjonowania naruszeń związanych z obowiązkami wynikającymi z wymienionych przepisów. Ust. 5 precyzuje, że Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 64 ust. 1 lit. d – g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia, może nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i ust. 3 pkt 2.

- 88) **Art. 109** określa dodatkowe środki jakie Komisja może stosować w przypadku naruszeń przepisów związanych z podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, zakazem manipulacji na rynku oraz zapobieganiem nadużyciom na rynku i ich wykrywaniem, tj. art. 88 ust. 1–3, art. 89 ust. 2 lub 3, art. 90 ust. 1, art. 91 ust. 1 lub art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 88 ust. 4 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 92 ust. 2 tego rozporządzenia. Środki te obejmują nakaz wobec podmiotu, który dopuścił się naruszenia, wydania korzyści osiągniętej lub wyrównanie straty unikniętej w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie, zakaz wobec osoby odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok, a w przypadku gdy doszło do ponownego naruszenia ww. przepisów przez okres nie krótszy niż 10 lat i nie dłuższy niż 15 lat, zakaz wobec członków zarządu lub rady dyrektorów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub innych osób odpowiedzialnych za naruszenie, zawierania transakcji na własny rachunek, których przedmiotem są kryptoaktywa przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok oraz nakaz osobom odpowiedzialnym za naruszenia zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tych naruszeń i niepodjęcie takich działań w przyszłości. Nadanie Komisji powyższych uprawnień do stosowania odpowiednich sankcji i środków nadzorczych stanowi wykonanie przepisów art. 111 ust. 5 lit. g oraz ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z którym państwa członkowskie mogą przyznać właściwym organom dodatkowe uprawnienia. W związku z tym, że przepisy art. 88 i 92 rozporządzenia 2023/1114 przewidują wydanie odpowiednio rozporządzenia wykonawczego i rozporządzenia delegowanego, zasadne jest celem uniknięcia wątpliwości interpretacyjnych, objęcie przepisem sankcyjnym naruszenia również przepisów tych aktów. Akt delegowany wydany na podstawie art. 92 rozporządzenia 2023/1114 będzie regulował rozwiązania, systemy i procedury służące wykonaniu nałożonego przez art. 92 rozporządzenia 2023/1114 obowiązku. Przepisy aktu wykonawczego wydanego na podstawie art. 88 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114 będą z kolei dotyczyły podania informacji poufnej do publicznej wiadomości oraz opóźniania jej podawania. Przepisy dotyczące informacji poufnej mają zasadnicze znaczenie dla transparentności wobec uczestników rynku. Takie rozwiązanie zapewni pełną możliwość skutecznego sankcjonowania naruszeń związanych z obowiązkami wynikającymi z wymienionych przepisów. Dodatkowo przepisy rozporządzenia MiCA w zakresie zakazu pełnienia funkcji przewidują, że ten zakaz ma obowiązywać w podmiotach będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, co nie powinno być rozumiane jako zakaz pełnienia funkcji u tego konkretnego dostawcy, w którym ta osoba aktualnie pełni funkcję.
- 89) **Art. 110** przyznaje Komisji kompetencje w postaci możliwości nałożenia, w drodze decyzji, kary pieniężnej na podmiot, który naruszył zakaz lub ograniczenia, o których mowa w art. 103, art. 104 lub art. 105 rozporządzenia 2023/1114, tj. przepisach dotyczących uprawnień Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (dalej: ESMA) oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego do tymczasowej interwencji oraz interwencji produktowej organów właściwych. Górna granica tej kary pieniężnej została ustalona na kwotę 20 000 000 zł albo kwotę stanowiącą równowartość 10 % całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli kwota stanowiąca tę

równowartość przekracza kwotę 20 000 000 zł. Przepis określa również co jest uznawane za całkowity roczny przychód w przypadku, gdy podmiot jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, lub jednostką zależną od jednostki dominującej.

- 90) **Art. 111** precyzuje, że Komisja, określając rodzaj i poziom kary administracyjnej lub innych środków administracyjnych, o których mowa w art. 97 ust. 7, art. 101 ust. 2 oraz art. 102–110, uwzględnia okoliczności określone w art. 111 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.
- 91) **Art. 112** precyzuje natomiast sposób obliczania równowartości w złotych kwoty wyrażonej w walucie obcej, w przypadku gdy dane finansowe w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 104 ust. 1 i 4, art. 105 ust. 1 pkt 1 i ust. 4, art. 106 ust. 1 pkt 2 i ust. 3, art. 107 ust. 1 pkt 2 i ust. 3, art. 108 ust. 1 pkt 2 i ust. 4 oraz art. 110 są podane w walucie innej niż polska. Wartość tę oblicza się według średniego kursu tej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu bilansowym, na który zostało sporządzone to sprawozdanie finansowe.
- 92) **Art. 113** zobowiązuje Komisję, zgodnie z art. 114 rozporządzenia 2023/1114, do podania, w drodze uchwały, do publicznej wiadomości informacji o wydaniu decyzji w sprawach, o których mowa w art. 97 ust. 7, art. 101 ust. 2 oraz art. 102–110 projektu ustawy, w zakresie i w sposób określony w art. 114 rozporządzenia 2023/1114. Informacje przekazywane przez Komisję do publicznej wiadomości będą dostępne na jej stronie internetowej przez okres nie dłuższy niż 5 lat, licząc od dnia ich opublikowania. Wyjątkiem będą jednakże informacje dotyczące imienia i nazwiska osoby lub firmy (nazwy podmiotu), na którą została nałożona sankcja, które będą dostępne na tej stronie przez okres nie dłuższy niż jeden rok.
- 93) **Art. 114** doprecyzowuje, że środki nadzorcze będą nakładane przez Komisję w drodze decyzji. Ust. 2 nadaje decyzjom wydanym w wyniku zastosowania środków nadzoru, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 92, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 96 ust. 1 oraz art. 100 projektu ustawy rygor natychmiastowej wykonalności oraz ustala 14-dniowy termin na doręczenie uzasadnienia, który rozpoczyna swój bieg od doręczenia tej decyzji. Ust. 3 określa, że w przypadku gdy oferta publiczna kryptoaktywów lub ubieganie się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów są przeprowadzane za pośrednictwem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, postanowienie o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 92 lub art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, decyzję o ich zastosowaniu doręcza się temu dostawcy. W przypadku większej liczby dostawców dokonujących wymienione wcześniej czynności, przepis przewiduje doręczenie postanowienia o wszczęciu postępowania i decyzji tylko jednemu z nich, bez konieczności skutecznego doręczenia wszystkim dostawcom. Takie doręczenie uznaje się za doręczenie stronie postępowania. Zgodnie z ust. 5, w przypadku braku pośrednictwa dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 3, doręczenie postanowienia o wszczęciu postępowania i decyzji następuje także przez ich opublikowanie na stronie internetowej KNF i jest skuteczne z dniem publikacji. Niezwłocznej publikacji na stronie internetowej KNF podlega komunikat o wszczęciu postępowania lub zastosowaniu środków nadzorczych, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 92, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 97 ust. 1, art. 99

ust. 1 pkt 2 lub art. 100. Wprowadzenie przepisów tego artykułu jest niezbędne, aby szczegółowo uregulować kwestie związane z decyzjami o zastosowaniu środków nadzorczych i sankcji administracyjnych wydawanymi przez Komisję.

- 94) **Art. 115** uprawnia KNF do uchylenia decyzji o zastosowaniu środków nadzorczych wymienionych w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 96 ust. 1, art. 98 ust. 1 pkt 2 oraz art. 100, z urzędu lub na wniosek strony, wyłącznie wtedy, gdy ustana opisane w ww. przepisach przyczyny ich zastosowania.
- 95) **Art. 116** zapewnia stosowanie art. 105 rozporządzenia 2023/1114, przyznającego prawo do wprowadzania zakazu lub ograniczenia w zakresie wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży niektórych kryptoaktywów lub kryptoaktywów o pewnych określonych cechach lub rodzaju działalności lub praktyki związanej z kryptoaktywami. Zgodnie z projektowanym przepisem wyżej wskazany zakaz lub ograniczenie nakładane będą w drodze decyzji wydawanej przez Komisję, podlegającej ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego. Do decyzji tych będą odpowiednio stosowane przepisy KPA. Przepis określa również, że informacje o wydaniu tych decyzji są niezwłocznie podawane przez Komisję do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej.
- 96) **Art. 117–127** tworzą rozdział zawierający przepisy karne. Przepisy te regulują odpowiedzialność karną za popełnienie wymienionych czynów, ze wskazaniem kar w postaci grzywny, kary ograniczenia wolności oraz kary pozbawienia wolności przy jednoczesnej możliwości ich łącznego zastosowania. Odpowiedzialność karna została wprowadzona w odniesieniu do najpoważniejszych naruszeń. Podejście to, jak i sama surowość przewidzianych kar są zbieżne z podejściem wynikającym z innych ustaw regulujących funkcjonowanie rynku finansowego, gdzie za podobne lub tożsame naruszenia przewidziano odpowiedzialność karną z zastosowaniem tych samych kar oraz możliwość ich łącznego zastosowania. Surowość kar uzależniona jest od stopnia przewinienia oraz pozostaje w ścisłym związku z rodzajem czynu poddanego kryminalizacji. Przyjęte rozwiązania mają na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu, w tym przede wszystkim klientów i inwestorów, i mają służyć prewencji ogólnej. Stąd relatywnie duża surowość kar, przy czym jest to maksymalne zagrożenie, a ich ewentualne wymierzenie nastąpi na podstawie przepisów ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. 2024 r. poz. 17, z późn. zm.) określających zasady wymiaru kary. Z uwagi na niebagatelną wartość obrotu kryptoaktywami i rosnącą popularność kryptoaktywów wśród inwestorów w Polsce, a z drugiej strony ze względu na fakt, że rynek ten dopiero zostaje objęty nadzorem, a inwestowanie w kryptoaktywa wiąże się ze znacznym ryzykiem, brak jest podstaw do zastosowania odmiennych rozwiązań od znanych już z innych obszarów rynku finansowego, w tym przede wszystkim rynku kapitałowego. Rynek kryptoaktywów przejawia również wiele podobieństw do rynku kapitałowego w tych regulowanych obszarach, w których przewidziano zastosowanie odpowiedzialności karnej (np. w obszarze oferowania kryptoaktywów). W żadnym przypadku nie przewidziano odpowiedzialności karnej i administracyjnej za te same czyny, respektując w pełni zasadę *ne bis in idem*. Przypadki odpowiedzialności karnej ograniczono do kilku najistotniejszych naruszeń. Wszystkie czyny muszą zostać popełnione z winy umyślnej.

Art. 117 stanowi, że za dokonywanie oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem lub ubieganie się o dopuszczenie takiego kryptoaktywa do obrotu bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 sporządzenia, zgłoszenia Komisji lub opublikowania dokumentu informacyjnego dotyczącego tego kryptoaktywa, podlega się grzywnie do 10 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do 2 lat, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega również ten, kto dokonuje oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiega się o ich dopuszczenie do obrotu bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 zezwolenia lub bez sporządzenia, zgłoszenia Komisji do zatwierdzenia lub bez opublikowania zatwierdzonego dokumentu informacyjnego dotyczącego tych tokenów lub bez złożenia Komisji powiadomienia, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. Tej samej karze podlega również ten, kto dokonuje oferty publicznej tokenów będących e-piędzdem lub ubiega się o ich dopuszczenie do obrotu bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 zezwolenia lub bez sporządzenia, zgłoszenia Komisji lub opublikowania dokumentu informacyjnego dotyczącego tych tokenów. Ponadto tej samej karze podlega ten, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1–3, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. W przypadku mniejszej wagi, jego sprawca podlega mniejszej grzywnie. Podobne przepisy znajdują się w ustawie o ofercie publicznej. Dotyczą one nieprzekazania suplementu do dokumentów informacyjnych dotyczących papierów wartościowych, który dotyczy zaistnienia znaczących czynników mogących wpływać na ocenę papierów wartościowych objętych tym dokumentem. W przypadku kryptoaktywów informacja o zaistnieniu takich czynników powinna być uwzględniana w nowej, zmienionej wersji dokumentu informacyjnego. Niezależnie od tych różnic w obydwu przypadkach chronione jest podobne dobro prawne, a penalizacji podlega umyślne zatajenie przed inwestorami znaczących okoliczności mogących wpływać na ocenę przez nich oferowanego papieru wartościowego lub kryptoaktywa.

Art. 118 wprowadza kary w przypadku osób, które na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej udostępniają co najmniej 150 osobom lub nieoznaczonemu adresatowi materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem, jeśli zachodzą przesłanki, o których mowa w art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114. Przepis ten nie stanowi ograniczenia zasady terytorialności, reguluje natomiast sytuację, w której podmiot wykonując na terytorium RP działalność transgraniczną, podlegający nadzorowi KNF, formalnie spełnia warunek wyrażony w art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114, jednak poprzez udostępnienie materiałów marketingowych dotyczących swojej oferty, dopuszcza się w praktyce obejścia tego wymogu. Sformułowanie „na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej” służy uniknięciu wątpliwości, że wskazany limit dla udostępnianych materiałów marketingowych oferty kryptoaktywów dotyczy sytuacji, w których dochodzi do udostępniania ich na terenie przykładowo w sumie trzech państw członkowskich (limit na każde państwo członkowskie). Tej samej karze podlega również ten, kto dopuszcza się wyżej określonego czynu działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Analogicznie do poprzedniego przepisu, w przypadku mniejszej wagi, jego sprawca podlega niższej grzywnie. Podobna sankcja karna znajduje się w art. 99 ust. 2

ustawy o ofercie publicznej. Wskazany przepis dotyczy dokonywania oferty publicznej papierów wartościowych oraz stanowi, że karze podlega również ten, kto na terytorium jednego państwa członkowskiego udostępnia 150 osobom lub większej liczbie osób, lub nieoznaczonemu adresatowi reklamę oferty publicznej. Na wzór przepisów ustawy o ofercie publicznej, przestępstwa przewidziane w tym przepisie mają charakter publicznoskargowy i są ścigane z urzędu przez właściwe organy ścigania. Ściganie tych przestępstw nie wymaga więc wniosku lub zgody (zawiadomienia) określonej osoby, a w szczególności wniosku pokrzywdzonego. Organem ścigania właściwym miejscowo do wszczęcia i prowadzenia postępowania karnego w zakresie tych przestępstw jest organ, którego siedziba znajduje się w miejscu ich popełnienia, tj. w miejscu, w którym (z którego) sprawca proponował nabycie kryptoaktywów (zgodnie z art. 6 § 2 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny).

Art. 119 stanowi, że grzywnie w wysokości do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie, podlega ten kto, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, wbrew obowiązowi, nie dokonuje zmiany opublikowanego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywów, nie przekazuje Komisji zmienionego dokumentu informacyjnego lub nie publikuje takiego dokumentu informacyjnego. Analogiczna sankcja karna znajduje się w art. 103 ustawy o ofercie publicznej. Dotyczy on nieprzekazania suplementu do dokumentów informacyjnych dotyczących papierów wartościowych, który dotyczy zaistnienia znaczących czynników mogących wpływać na ocenę papierów wartościowych objętych tym dokumentem. W przypadku kryptoaktywów informacja o zaistnieniu takich czynników powinna być uwzględniana w nowej, zmienionej wersji dokumentu informacyjnego. Niezależnie od tych różnic w obydwu przypadkach chronione jest podobne dobro prawne, a penalizacji podlega umyślne zatajenie przed inwestorami znaczących okoliczności mogących wpływać na ocenę przez nich oferowanego papieru wartościowego lub kryptoaktywa.

Art. 120 stanowi, że osoba odpowiedzialna za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym tokenów powiązanych z aktywami lub w dokumencie informacyjnym dotyczącym tokenów będących e-pieniędzem, która podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie w wysokości do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega ten, kto będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w zmienionym dokumencie informacyjnym, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, które w istotny sposób wpływają na wycenę kryptoaktywów oraz ten, kto dopuszcza się ww. czynów, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Ponadto w przypadku mniejszej wagi, jego sprawca podlega grzywnie do 1 000 000 zł. Analogiczna sankcja karna znajduje się w art. 100 ustawy o ofercie publicznej. Oba przypadki penalizują dezinformację w odniesieniu do treści dokumentu będącego podstawą oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym papierów wartościowych czy to oferty kryptoaktywa lub jego dopuszczenia do obrotu na platformie obrotu prowadzonej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

Art. 121 stanowi, że kto prowadzi działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 59 lub art. 60 rozporządzenia 2023/1114, nie będąc do tego uprawnionym, podlega grzywnie w wysokości do

5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się ww. czynu, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Analogiczna sankcja karna znajduje się w art. 178 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Art. 122 stanowi, że sankcjom karnym w postaci grzywny do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie podlega ten, kto, będąc obowiązany do zachowania tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 17 projektowanej ustawy, ujawnia lub wykorzystuje informację stanowiącą taką tajemnicę. Analogicznie do wcześniejszych przepisów tożsamym karom podlega ten, kto dopuszcza się ww. czynów, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Podobne przepisy znajdują się w innych ustawach sektorowych rynku finansowego, np. w art. 179 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Penalizacja złamania obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej jest niezbędna, z uwagi na istotę informacji objętych tą tajemnicą oraz potencjalne niepożądane skutki, jakie ujawnienie lub wykorzystanie takich informacji może powodować.

Zgodnie z **art. 123** kto, nie będąc do tego uprawnionym, używa w firmie (nazwie), nazwie handlowej, reklamie, informacji reklamowej lub do określenia wykonywanej przez siebie działalności gospodarczej określeń wskazujących, że jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub określeń mogących wprowadzać w tym względzie w błąd klientów, inwestorów lub uczestników rynku, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się ww. czynów, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Podobne przepisy znajdują się w innych ustawach sektorowych rynku finansowego. Usankcjonowanie wskazanego czynu jest zasadne, gdyż używanie nazwy oraz stosowanie określeń wskazujących, że dany podmiot jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów może wprowadzać w błąd uczestników rynku finansowego, co może prowadzić do negatywnych dla nich skutków, jak np. utrata zainwestowanych środków w instytucji nienadzorowanej.

Art. 124 stanowi, że karze grzywny, ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do lat 2 podlega kto nie udziela informacji lub wyjaśnień, a także nie sporządza lub nie przekazuje kopii dokumentów i innych nośników informacji, o których mowa w art. 38 ust. 1 lub 2, lub 3 projektu ustawy lub wykonuje te obowiązki nienależycie. Należy wskazać, że niewykonanie obowiązku, o którym mowa w tym przepisie projektu ustawy, będzie polegało na nieudzieleniu wymaganych informacji lub wyjaśnień w ogóle lub niesporządzeniu lub nieprzekazaniu kopii dokumentów i innych nośników informacji. Natomiast nienależyte wykonanie obowiązku, o którym mowa w ww. przepisie, może polegać na wypełnieniu go w sposób niepełny, nieprawidłowy, obstrukcyjny, nieterminowy, np. przekazanie tylko części żądanych dokumentów, przekazanie ich ze znacznym opóźnieniem mimo braku obiektywnych przeszkód do przekazania ich niezwłocznie. Jest to przepis, który stanowi środek pozwalający zapewnić skuteczne sprawowanie nadzoru. Podobne przepisy znane są już na gruncie innych ustaw sektorowych (np. art. 102 ustawy o ofercie publicznej penalizujący podobny czyn wynikający z podobnych obowiązków, jak te z art. 16 ust. 1 – por. 68 ustawy o ofercie publicznej – i przewidujący takie same kary). Utrudnianie lub

udaremnianie przeprowadzenia czynności w postępowaniu wyjaśniającym jest penalizowane z kolei przez art. 20a ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, w którym to przepisie przewidziano dokładnie takie same kary. Przestępstwa te są przestępstwami umyślnymi, do ich zaistnienia konieczne jest wykazanie winy umyślnej sprawcy, a więc odpowiedzialność karna nie będzie dotyczyć braku współpracy z organem nadzoru wynikającej z obiektywnych przyczyn np. z niemożności przedstawienia dokumentów i nośników informacji lub udzielenia wyjaśnień z powodów losowych.

Art. 125 stanowi, że grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie podlega osoba, która działając w imieniu lub interesie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, nie dopełnia obowiązku dokonania blokady, o której mowa w art. 66 ust. 1, lub przedłużenia blokady lub wstrzymania transakcji, o których mowa w art. 66 ust. 6. Wprowadzenie ww. kary podyktowane jest istotą dokonania blokady, która ma na celu zapobieżenie manipulacji lub usiłowaniu manipulacji na rynku kryptoaktywów lub wykorzystaniu informacji poufnej.

Art. 126 stanowi, że grzywnie do 500 000 zł, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do lat 2 podlega ten, kto utrudnia lub udaremnia Komisji przeprowadzenie kontroli. Ust. 2 stanowi, że tej same karze podlega ten, kto dopuszcza się ww. czynu, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Zgodnie z **art. 127** karze aresztu, ograniczenia wolności albo grzywny podlega kto, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej wbrew obowiązkowi, o którym mowa w art. 7 ust. 1 projektowanej ustawy, nie przechowuje na trwałym nośniku dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, oraz wbrew nakazowi, o którym mowa w art. 6 ust. 4 projektowanej ustawy nie dokonuje przeniesienia na innego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami, jak również wbrew obowiązkowi, nie wydaje dokumentów, o których mowa w art. 6 ust. 5 projektowanej ustawy. Podobny przepis funkcjonuje już w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi (art. 184 ust. 2). Z uwagi na możliwe problemy interpretacyjne co do charakteru czynów opisanych w art. 127 projektowanej ustawy, proponuje się przepis wskazujący, że orzekanie w sprawach o czyny, o których mowa w art. 127, następuje w trybie przepisów ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. – Kodeks postępowania w sprawach o wykroczenia (Dz. U. z 2024 r. poz. 977, z późn. zm.).

97) **Art. 128–156** zawierają zmiany aktów prawnych, które są konieczne do zapewnienia prawidłowego stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz niniejszej ustawy. Zmiany przewidziano w:

1. ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 1568);
2. ustawie z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2025 r. poz. 132);
3. ustawie z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2025 r. poz. 636, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o Policji”;
4. ustawie z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2024 r. poz. 915, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o Straży Granicznej”;

5. ustawie z dnia z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 226, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą PIT”;
6. ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. 2025 r. poz. 278), zwanej dalej „ustawą CIT”;
7. ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.);
8. ustawie z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 309, z późn. zm.);
9. ustawie z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks postępowania karnego (Dz. U. z 2025 r. poz. 46, z późn. zm.);
10. ustawie – Prawo bankowe;
11. ustawie z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2024 r. poz. 295);
12. ustawie z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz. U. 2025 r. poz. 265);
13. ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 12, z późn. zm.);
14. ustawie z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2024 r. poz. 812, z późn. zm.);
15. ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. 2024 r. poz. 1131);
16. ustawie z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary (Dz. U. z 2024 r. poz. 1822);
17. ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034, z późn. zm.);
18. ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym;
19. ustawie o obrocie instrumentami finansowymi;
20. ustawie z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2025 r. poz. 712, z późn. zm.);
21. ustawie o nadzorze nad rynkiem finansowym;
22. ustawie z dnia z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. 2024 r. poz. 512, z późn. zm.);
23. ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2025 r. poz. 611);
24. ustawie z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2024 r. poz. 1796.);
25. ustawie z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2024 r. poz. 1428);
26. ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1109, z późn. zm.);
27. ustawie z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2023 r. poz. 615, z późn. zm.);

28. ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
29. ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

- 132) **Art. 130, art. 131, art. 135, art. 140, art. 141, art. 147, i art. 154** wprowadzają zmiany odpowiednio w ustawie o Policji, ustawie o Straży Granicznej, ustawie z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych, ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych, ustawie z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu, ustawie z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym, ustawie z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej. Odpowiednikiem tego rodzaju regulacji, tj. w zakresie tajemnicy zawodowej, jest art. 20 ustawy o Policji, art. 11p ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych, art. 40b ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych, art. 34a ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu, art. 23 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym oraz art. 127a ust. ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej. Wobec powyższego zasadne jest, aby art. 20 i 21 projektu obejmował również obowiązek określony w analogicznych przepisach regulujących działalność Inspektora Nadzoru Wewnętrznego, Policji, Żandarmerii Wojskowej, Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Centralnego Biura Antykorupcyjnego i Krajowej Administracji Skarbowej (KAS).
- 133) **Art. 128** wprowadza zmiany w art. 829 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego, które stanowią wyłączenie spod egzekucji środków pieniężnych klienta, powierzonych dłużnikowi będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w związku ze świadczeniem przez tego dłużnika usług w zakresie kryptoaktywów, środków pieniężnych klienta, powierzonych dłużnikowi będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku, o którym mowa w art. 70 ust. 3 rozporządzenia MiCA, kryptoaktywów klienta przechowywanych przez dłużnika będącego dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów tego dłużnika w związku ze świadczeniem przez niego usług w zakresie kryptoaktywów, a także aktywów stanowiących rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia MiCA.
- 134) **Art. 129** wprowadza zmiany w ustawie z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji analogiczne do zmian proponowanych w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego.
- 135) **Art. 130 i art. 131** wprowadzają kolejno zmiany w ustawie o Policji i w ustawie o Straży Granicznej poprzez dodanie Straży Granicznej i Policji do katalogu podmiotów uprawnionych do otrzymywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa art. 17 projektowanej ustawy. Należy wskazać, że zarówno art. 20 ustawy o Policji, jak i art. 10c ustawy o Straży Granicznej przewidują dwa tryby uzyskiwania przez te formacje informacji stanowiących tajemnicę zawodową. Pierwszy z nich został uregulowany odpowiednio w art. 20 ust. 3 i 5 ustawy o Policji oraz w art. 10c ust. 1 i 3 ustawy o Straży Granicznej. Zgodnie z tymi przepisami, jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia przestępstwom, o których mowa odpowiednio w art. 19 ust. 1

ustawy o Policji oraz w art. 9e ust. 1 ustawy o Straży Granicznej, lub ich wykrycia, ustalenia ich sprawców, uzyskania i utrwalenia dowodów, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z tych przestępstw albo ich równowartości, Policja lub Straż Graniczna mogą korzystać z informacji stanowiących tajemnicę zawodową. Informacje i dane, o których mowa odpowiednio w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji i art. 10c ust. 1 ustawy o Straży Granicznej, udostępnia się nieodpłatnie na podstawie postanowienia wydanego na pisemny wniosek Komendanta Głównego Policji, Komendanta Centralnego Biura Śledczego Policji (CBŚP), Komendanta Biura Spraw Wewnętrznych Policji (BSWP), Komendanta Centralnego Biura Zwalczania Cyberprzestępczości (CBZC) albo komendanta wojewódzkiego Policji (zgodnie z ustawą o Policji) oraz Komendanta Głównego Straży Granicznej, Komendanta Biura Spraw Wewnętrznych Straży Granicznej (BSWSG) albo komendanta oddziału Straży Granicznej (zgodnie z ustawą o Straży Granicznej) przez sąd okręgowy właściwy miejscowo ze względu na siedzibę wnioskującego organu. Odmienny tryb uzyskiwania tych informacji przez Policję i Straż Graniczną określają odpowiednio art. 20 ust. 5a ustawy o Policji oraz art. 10c ust. 4 ustawy o Straży Granicznej. Na podstawie ww. przepisów informacje i dane, o których mowa w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji oraz art. 10c ust. 1 ustawy o Straży Granicznej udostępnia się nieodpłatnie, w formie pisemnej lub za pomocą środków komunikacji elektronicznej, na wniosek odpowiednio w Policji – Komendanta Głównego Policji, Komendanta CBŚP, Komendanta BSWP, Komendanta CBZC albo komendanta wojewódzkiego Policji lub upoważnionych przez nich pisemnie funkcjonariuszy lub w przypadku Straży Granicznej – Komendanta Głównego Straży Granicznej, Komendanta BSWSG albo komendanta oddziału Straży Granicznej lub upoważnionych przez nich pisemnie funkcjonariuszy. Podkreślenia wymaga jednak, że wskazane powyżej tryby różnicuje zakres informacji możliwych do uzyskania przez Policję oraz Straż Graniczną. O ile w pierwszym trybie jest to całokształt informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o tyle w drugim opisanym trybie jest to jedynie wycinek tych informacji, wskazany indywidualnie w odniesieniu do każdej z tajemnic zawodowych. Dodatkowo należy zauważyć, że projektowana ustawa przewiduje możliwość dostępu przez Policję do informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 projektu, nie tylko w trybie wskazanym w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji. Biorąc pod uwagę regulacje w tym zakresie odnoszące się do tajemnic zawodowych określonych w innych przepisach, celowe jest umożliwienie Policji i Straży Granicznej dostępu do informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o których mowa w art. 17 projektu, również w trybie określonym w art. 20 ust. 5a ustawy o Policji (i analogicznie art. 10c ust. 4 ustawy o Straży Granicznej). Takie rozwiązanie umożliwi szybszą wymianę informacji z podmiotami, o których mowa w art. 20 ust. 1 projektowanej ustawy, w zakresie pozwalającym na ustalenie danych identyfikujących stronę umowy lub innej czynności prawnej, o których mowa w projektowanej ustawie. Zauważyć również należy, że zakresy informacji wskazanych w zaproponowanych art. 20 ust. 5a pkt 11 ustawy o Policji i art. 10c ust. 4 pkt 11 ustawy o Straży Granicznej nie obejmują całości informacji objętych tajemnicą zawodową, o której mowa w art. 17 projektowanej ustawy (przepis ten stanowi, że tajemnica zawodowa obejmuje informacje dotyczące chronionych prawem interesów podmiotów, na rzecz których są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów, uzyskane przez osoby, o których mowa w art. 18 ust. 1 tej ustawy, w związku z czynnościami służbowymi podejmowanymi przez nie w ramach stosunku

pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a także informacje uzyskane przez te osoby w związku z innymi czynnościami podejmowanymi w ramach działalności prowadzonej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, objętej nadzorem Komisji lub właściwego organu nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej, jak również informacje dotyczące czynności podejmowanych w ramach wykonywania tego nadzoru, w szczególności dane identyfikujące stronę umowy lub innej czynności prawnej, treść umowy lub przedmiot innej czynności prawnej oraz dane o sytuacji majątkowej strony umowy, w tym liczbę i oznaczenie przechowywanych kryptoaktywów, oznaczenie rejestru pozycji odpowiadających prawom do kryptoaktywów oraz wartość środków w rejestrze i na rachunkach pieniężnych służących do obsługi transakcji). W związku z tym w art. 130 projektu ustawy zawarto zmianę art. 20 ust. 5a ustawy o Policji. Analogiczną zmianę przewidziano w ustawie o Straży Granicznej. Pozwoli to na zapewnienie możliwości skorzystania przez Policję i Straż Graniczną z obu trybów uzyskiwania informacji stanowiących tajemnicę zawodową. W trybie wskazanym w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji oraz art. 10c ust. 1 ustawy o Straży Granicznej możliwy byłby dostęp do całokształtu informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 projektowanej ustawy, natomiast w trybie określonym w art. 20 ust. 5a ustawy o Policji i art. 10c ust. 4 ustawy o Straży Granicznej – do pewnego wycinka tych informacji, a więc informacji dotyczących ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest stroną umowy lub innej czynności prawnej, o której mowa w projektowanej ustawie. Takie rozwiązanie będzie też spójne z dotychczasowymi regulacjami dotyczącymi dostępu Policji i Straży Granicznej do informacji stanowiących tajemnicę zawodową.

- 136) **Art. 132** oraz **art. 133** wprowadzają zmiany odpowiednio do ustawy PIT oraz ustawy CIT. Z uwagi na treść art. 156 pkt 3 lit. b projektu ustawy, który dokonuje zmiany w art. 2 ust. 2 pkt 26 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu poprzez wykreślenie definicji „waluty wirtualnej” (do której odsyła bezpośrednio przepis art. 5a pkt 33a ustawy PIT oraz art. 4a pkt 22a ustawy CIT) oraz zastąpienie jej definicją „kryptoaktywa”, która jest dużo szerszym pojęciem. Powyższej zmiany dokonano poprzez wprowadzenie do wskazanych przepisów definicji waluty wirtualnej, która została przeniesiona z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w dotychczasowym brzmieniu. Ponadto w art. 5a ustawy PIT dodano pkt 33aa oraz w art. 4a ustawy CIT dodano pkt 22c, w których wprowadzono definicję „podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi”, przez które rozumie się podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie: wymiany pomiędzy walutami i środkami płatniczymi, wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, pośrednictwa w tej wymianie oraz prowadzenia w formie elektronicznej zbioru danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany. Zmiany te mają na celu kontynuację zasad opodatkowania przychodów z odpłatnego zbycia walut wirtualnych w zakresie przedmiotowym obowiązującym przed zmianami dokonanymi projektowaną ustawą. Zarówno w ustawie PIT, jak i ustawie CIT przychody z wymiany waluty wirtualnej na prawny środek płatniczy, towar, usługę lub prawo majątkowe inne niż waluta wirtualna lub z regulowania innych zobowiązań walutą wirtualną uważa się za przychody z kapitałów pieniężnych, z wyjątkiem podatników prowadzących

działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi. W przypadku kryptoaktywów, które nie są walutą wirtualną opodatkowanie podatkiem dochodowym odbywać się będzie na dotychczasowych zasadach opodatkowania.

Wprowadzone do ustawy PIT i ustawy CIT zmiany mają na celu zachowanie status quo istniejących regulacji, z uwzględnieniem stanu prawnego powstałego w wyniku zmienianych przepisów odrębnych ustaw, w tym ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Z definicji pieniądza elektronicznego wyodrębniono tokeny będące e-pieniądem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114 pod warunkiem, że podatnik lub spółka niebędąca osobą prawną, w której podatnik jest współnikiem, dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami o rachunkowości, a także sporządzenia wyniku finansowego netto, nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wskazany warunek ma istotne znaczenie dla podatników w przypadku prowadzenia przez podmiot ksiąg rachunkowych lub sporządzania wyniku finansowego netto. Tokeny będące e-pieniądem, co do zasady utrzymywać będą stabilną wartość dzięki powiązaniu z tylko jedną walutą urzędową, która jest wyemitowana przez bank centralny lub inny organ kształtujący politykę pieniężną. Takie kryptoaktywa pełnią funkcję bardzo podobną do tej, jaką pełni pieniądz elektroniczny (zgodnie z definicją zawartą w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/110/WE z dnia 16 września 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje pieniądza elektronicznego oraz nadzoru ostrożnościowego nad ich działalnością, zmieniającej dyrektywy 2005/60/WE i 2006/48/WE oraz uchylająca dyrektywę 2000/46/WE (Dz. Urz. UE L 267/7 z 10.10.2009 r., str. 7–17). Unijny ustawodawca w rozporządzeniu MiCA, co do zasady, zdecydował się na objęcie regulacją i nadzorem kryptowalut będących stablecoinami zabezpieczonymi walutą tradycyjną, z uwagi z jednej strony na potencjalny wpływ takich aktywów na stabilność finansową państw członkowskich, z drugiej na zapewnienie ich lepszego wykorzystywania do ustabilizowania cen najbardziej popularnych kryptowalut niebędących stablecoinem. Z uwagi na dostosowawczy charakter przedmiotowych zmian mogą one wejść w życie w trakcie roku, gdyż nie zmieniają zasad opodatkowania podatkiem PIT i CIT.

- 137) **Art. 134** wprowadza zmiany w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości w zakresie informacji dodatkowej, do której sporządzenia zobowiązany będzie dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Zgodnie z wprowadzaną zmianą w art. 48 zmienianej ustawy dostawca ten jest zobowiązany do wykazania w tej informacji również wartości przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. Uwzględniono również zmianę w art. 64 ust. 1 ww. ustawy poprzez dodanie pkt 2c uwzględniającego podmioty działające na podstawie projektowanej ustawy. Natomiast do art. 81 zmienianej ustawy wprowadza się upoważnienie do wydania przez ministra do spraw finansów publicznych rozporządzenia w zakresie doprecyzowania kwestii opłat za nadzór na rynku kryptoaktywów, w szczególności dookreślenie że wpłata na pokrycie kosztów nadzoru dotyczy jedynie działalności związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów.
- 138) **Art. 136** wprowadza zmiany w ustawie z dnia 6 czerwca 1997 roku – Kodeks postępowania karnego. Zmiana art. 236b ww. ustawy polega na dodaniu kryptoaktywa do katalogu rzeczy i przedmiotów. Dzięki proponowanej zmianie możliwe będzie ich objęcie postanowieniem w przedmiocie dowodów rzeczowych, czego rezultatem będzie

m.in. objęcie kryptoaktywów obowiązkiem ich wydania na żądanie sądu lub prokuratora, a w wypadkach niecierpiących zwłoki – także na żądanie Policji lub innego uprawnionego organu, w przypadku gdy te kryptoaktywa stanowią dowód w sprawie lub będą podlegać zajęciu w celu zabezpieczenia kar majątkowych, środków karnych o charakterze majątkowym, przepadku, środków kompensacyjnych albo roszczeń o naprawienie szkody.

- 139) **Art. 137** wprowadza zmiany do ustawy – Prawo bankowe. W pkt 1 lit. a zmienia się zakres czynności bankowych poprzez zmianę art. 5 ust. 2 pkt 3, który zawęża się do świadczenia usług płatniczych, natomiast w kwestii wydawania pieniądza elektronicznego dodaje się pkt 3a (pkt 1 lit. b projektu), który odnosi się również do emisji tokenów będących e-pieniędzem, zdefiniowanym w art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114. W pkt 1 lit. c projektu ustawy rozszerza się katalog czynności bankowych, o których mowa w art. 5 ust. 2 wykonywanych przez banki poprzez dodanie pkt 14, dotyczącego emisji tokenów powiązanych z aktywami zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114 oraz pkt 15 dotyczącego świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114. Stosownie do zaproponowanej zmiany w art. 19 projektu ustawy, możliwość wymiany informacji w celach antyfraudowych i AML ma kluczowe znaczenie dla zapewnienia bezpieczeństwa działalności prowadzonej przez podmioty nadzorowane, a w szerszym kontekście bezpieczeństwa całego rynku finansowego i obrotu gospodarczego w Rzeczypospolitej Polskiej. Z tego względu należy dodać dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do art. 106d zmienianej w tym artykule ustawy (pkt 2). Tym samym podmioty te będą uprawnione do wymiany informacji na podstawie tego przepisu. Przepis ten odnosi się do szerokiego katalogu podmiotów rynku finansowego, które mogą wymieniać między sobą informacje w celach zapobiegania przestępstwom oraz zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Włączenie dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do systemu wymiany tego rodzaju informacji ma istotne znaczenie także ze względu na dokonywanie transakcji związanych z kryptoaktywami z wykorzystaniem środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Uwzględniając potrzebę zapewnienia możliwości współpracy, w tym wymiany informacji, w szczególności pomiędzy bankami a dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów w celach antyfraudowych i AML, tym bardziej zasadne wydaje się dodanie dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do katalogu podmiotów z art. 106d ww. ustawy. W przeciwnym razie dostawcy ci mogą napotykać na przeszkody natury prawnej w podejmowaniu działań służących m.in. zagwarantowaniu bezpieczeństwa ich klientów, którzy mogą padać ofiarą przestępstw związanych z kryptoaktywami.
- 140) **Art. 138** projektowana zmiana w ustawie z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych obejmuje zwolnienie z podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaży i zamiany kryptoaktywów w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114. Konieczność wprowadzenia przedmiotowej zmiany w przepisach ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych wynika ze zmian wprowadzanych art. 156 projektu ustawy, obejmujących nowelizację przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu przez usunięcie definicji waluty wirtualnej, do której wprost odsyła art. 9 pkt 1a ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. Zwolnienie walut wirtualnych z podatku od czynności cywilnoprawnych weszło w życie z dniem 1 lipca 2020 r. Ustawa o przeciwdziałaniu

praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu jako jedyny akt prawny rangi ustawowej, posługiwała się definicją walut wirtualnych, z tego też względu do niej odniesiono się w przepisach ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. W związku z wprowadzeniem rozporządzenia 2023/1114, które zawiera definicję kryptoaktywów i jako wiążący akt ustawodawczy Unii Europejskiej (UE) jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich UE, przy określaniu zakresu zwolnienia z PCC możliwe jest oparcie się na definicji wynikającej wprost z jego przepisów.

141) **Art. 139** wprowadza zmiany w ustawie z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających. Modyfikacja art. 6 ust. 1 zmienianej ustawy ma na celu jednolite traktowanie zrzeszonych banków spółdzielczych i banków w formie spółki akcyjnej w odniesieniu do wydawania pieniądza elektronicznego oraz emisji tokenów będących e-pieniędzem, z uwagi na fakt, że brak jest przesłanek o charakterze systemowym uzasadniających ich odmienne traktowanie.

142) **Art. 142** wprowadza zmiany w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe mające na celu uregulowanie usług związanych z działalnością tzw. internetowych kantorów walutowych, tj. podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut.

Zmiany wprowadzane tym przepisem przewidują:

- zdefiniowanie pojęć: bezgotówkowych krajowych środków płatniczych, bezgotówkowych zagranicznych środków płatniczych oraz bezgotówkowej wymiany walut;
- wprowadzenie wymogów, w myśl których:
 - bezgotówkowa wymiana walut będzie mogła być dokonywana wyłącznie za pośrednictwem rachunków płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt 25 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych;
 - działalność gospodarcza w zakresie usług takiej wymiany (tj. obecna działalność kantorów internetowych) będzie mogła być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, prowadzącego dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut taki rachunek płatniczy.

Nieregulowana do tej pory działalność kantorów internetowych dotyczy modelu, w którym klient przekazuje w formie bezgotówkowej przedsiębiorcy (na rachunek płatniczy przedsiębiorcy prowadzącego kantor internetowy) środki pieniężne w określonej walucie celem wykonania przez tego przedsiębiorcę usługi wymiany tych środków, po umówionym kursie, na środki pieniężne w innej walucie. W ramach wykonywania tej usługi przedsiębiorca przekazuje bezgotówkowo klientowi (na rachunek płatniczy klienta) wymienione wcześniej środki. Działalność tego rodzaju nie może zostać zakwalifikowana jako działalność w zakresie usług płatniczych w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, gdyż nie dochodzi tu do realizacji przez kantor internetowy transakcji płatniczych pomiędzy płatnikiem a odbiorcą płatności. Mianowicie kantor internetowy wchodzi w posiadanie środków klienta w celu dokonania wymiany walut na zasadach analogicznych, jak w przypadku sklepów internetowych przyjmujących zapłatę za wysyłany następnie towar lub świadczoną usługę. Zasadnicza różnica polega

jednak na tym, że jedną z opcji, jaką kantory internetowe udostępniają klientom jest możliwość dokonania wymiany walut wielokrotnie bądź w terminie późniejszym po dokonaniu wpłaty, zgodnie z preferencjami klienta co do kursu wymiany. W takiej sytuacji kantor internetowy przyjmuje i przechowuje środki pieniężne na poczet przyszłych transakcji wymiany walut. Wpłacone przez klienta na poczet wymiany walut środki pozostają wówczas w dyspozycji kantoru internetowego przez nieograniczony regulacyjnie czas, co następuje bez szczególnych ustawowych zasad ochrony tych środków, takich jak obowiązek ich separacji, wyłączenie spod egzekucji czy gwarantowanie depozytów. Ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikają z umowy z klientem oraz przepisów karnych, w tym art. 171 ust.1 ustawy – Prawo bankowe. W rezultacie możliwa skala działalności kantorów internetowych generuje istotne ryzyko dla bezpieczeństwa powierzanych im przez ich klientów środków (często w znacznych rozmiarach). Kantory internetowe, tak jak inni przedsiębiorcy, obciążone są ryzykiem płynności i wypłacalności, bądź innymi ryzykami swoistymi dla prowadzenia działalności gospodarczej. Model ich działalności pozwalający na łączenie (mieszanie) środków własnych ze środkami przekazanymi przez klientów na poczet wymiany walut obciąża tymi rodzajami ryzyka także środki przekazane przez klientów, co nie powinno mieć miejsca. Dodatkowo podkreślić należy, że kantory internetowe prowadzić mogą także inną działalność gospodarczą, w tym generującą wysokie ryzyko utraty zaangażowanych w tę działalność środków lub powstania znaczących zobowiązań finansowych. W ramach przykładu szereg kantorów internetowych oferuje możliwość wymiany walut FIAT na kryptowaluty, które cechują się wysoką zmiennością. Omawiany model działalności obciążony jest również podwyższonym ryzykiem oszustwa, gdyż daje łatwą możliwość przywłaszczenia lub wykorzystywania powierzonych środków finansowych wbrew postanowieniom umownym. Mitygowanie tego rodzaju ryzyk i konieczności zapewnienia pełnej transparentności stabilności rynku finansowego jest niezbędne. Z powyższych względów wskazane jest uregulowanie działalności kantorów internetowych, wprowadzające charakterystyczne standardy dla prowadzenia działalności tego rodzaju, a w konsekwencji zapewniające odpowiednią ochronę środków przekazywanych kantorom internetowym przez ich klientów.

W obecnym stanie prawnym przekazanie środków na poczet wymiany kantorowi internetowemu, który nie jest dostawcą usług płatniczych dla wymieniającego wiąże się z przekazaniem tych środków na rachunek płatniczy prowadzony dla takiego kantoru, a nie przez ten kantor. Innymi słowy, jest to rachunek, którego posiadaczem i swobodnym dysponentem pozostaje kantor. Środki zgromadzone na takim rachunku nie podlegają żadnym zasadom ochrony, a korzystający z usług bezgotówkowej wymiany walut nie mają nad nimi kontroli i nie mogą nimi dysponować, tak jak w przypadku ich środków zapisanych na rachunkach płatniczych prowadzonych przez kantor działający jako dostawca usług płatniczych. Proponowane rozwiązania zmieniają ten stan, wprowadzając przy tym dodatkowe obowiązki po stronie usługobiorców (konieczność korzystania przy dokonywaniu bezgotówkowej wymiany walut z rachunku płatniczego prowadzonego przez kantor internetowy), które to obowiązki są niezbędne dla zapewnienia właściwej ochrony środków klientów przechowywanych w postaci zapisów księgowych (pieniądza skrypturalnego).

Natomiast w efekcie proponowanych zmian środki powierzane przez usługobiorców bezgotówkowej wymiany walut na poczet takiej wymiany będą w każdym przypadku przechowywane na rachunku płatniczym prowadzonym dla takiego odbiorcy przez

dostawcę usług płatniczych i z tego tytułu podlegać będą ustawowej ochronie prawnej, przewidzianej w szczególności w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (w przypadku rachunków prowadzonych przez instytucje płatnicze) czy w ustawie – Prawo bankowe i ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (w przypadku rachunków prowadzonych przez banki). Przy czym, przez prowadzenie rachunku rozumie się prowadzenie ewidencji dla każdego klienta/usługobiorcy dostawcy/kantoru, który może na podstawie tej ewidencji zlecać operacje przy użyciu przechowywanych na rachunku własnych środków pieniężnych.

Świadczenie usługi bezgotówkowej wymiany walut za pośrednictwem rachunków płatniczych (lub bankowych) prowadzonych w związku z wymianą, jest standardem działania dla kantorów internetowych. Należy wskazać, że bezgotówkowa wymiana walut (zgodnie z proponowaną definicją) polega na wymianie pieniądza skrypturalnego w jednej walucie na pieniądz skrypturalny w innej walucie. Dla realizacji bezgotówkowej wymiany walut muszą zatem zawsze istnieć i być wykorzystane rachunki płatnicze prowadzone przez jednego lub kilku dostawców usług płatniczych dla obydwu wymienianych walut. W ramach tych rachunków zlecane są transakcje płatnicze – transfer waluty A z rachunku w walucie A na rachunek odbiorcy w walucie A i będący przedmiotem wymiany transfer waluty B z rachunku w walucie B na rachunek w walucie B prowadzony dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut. Innymi słowy, już w obecnym stanie prawnym do wykonania bezgotówkowej wymiany walut przez kantor internetowy niezbędne jest posiadanie przez usługobiorcę rachunków płatniczych dla obydwu wymienianych walut prowadzone przez jakiegoś dostawcę usług płatniczych (z reguły bank). Niemniej wadą obecnego stanu faktycznego jest sytuacja, że usługobiorca bezgotówkowej wymiany walut traci kontrolę nad przekazanymi środkami – nie są one zapisane (przechowywane) na należącym do niego rachunku płatniczym i nie może on nimi swobodnie dysponować, zlecając wypłatę lub transfer tych środków. Wprowadzenie wymogu by usługa bezgotówkowej wymiany walut prowadzona była wyłącznie za pośrednictwem i przy wykorzystaniu rachunków płatniczych prowadzonych dla usługobiorcy przez dostawcę tej usługi wiąże się również z koniecznością zawarcia umowy przez tego dostawcę ze swoim klientem. Należy wskazać, że po stronie klienta wymóg ten nie wprowadza w praktyce nowych obowiązków, bowiem już teraz by skorzystać z usługi bezgotówkowej wymiany walut musi posiadać on jakąś formę umowy ze swoim kantorem. Ponadto rozwiązanie to jest ekwiwalentem zawarcia przez klienta umowy ze swoim bankiem, któremu zleca wymianę walut w sposób bezgotówkowy. Rozwiązanie to skutkuje ochroną środków należących do klienta i praktyczną swobodą dysponowania przez niego tymi środkami.

Wprowadzenie jedynie obowiązku łączenia roli dostawcy usług płatniczych i dostawcy bezgotówkowej wymiany walut, bez obowiązku prowadzenia rachunków dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut w związku z bezgotówkową wymianą walut nie realizowałoby tego celu. Działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut mogłaby być takim przypadkiem nadal wykonywana według obecnie funkcjonującego modelu – jako działalność hybrydowa dostawcy usług płatniczych. Tego typu rozwiązanie mogłoby przy tym wywoływać nieprawdziwe przeświadczenie u nieprofesjonalnych uczestników rynku, że działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut, z których korzystają takiemu nadzorowi podlega, a wpłacane środki podlegają szczególnym zabezpieczeniom. Zgodnie z powyższym nie było, ani nie jest intencją projektodawcy kwalifikacja tej usługi jako usługi płatniczej. Kwalifikacja taka nie może być również dokonana na podstawie

przepisów ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych. Tym niemniej do wykonania usługi bezgotówkowej wymiany walut niezbędne jest świadczenie usług płatniczych. Podobnie sprzedaż na odległość (internetowa) nie jest usługą płatniczą, lecz do jej zrealizowania niezbędne jest co do zasady świadczenie usług płatniczych (usługa rachunku, instrument płatniczy, acquiring). Należy wskazać, że proponowane zmiany w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe jedynie definiują bezgotówkową wymianę walut i nakładają wymóg prowadzenia działalności w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut przez dostawców usług płatniczych, przy wykorzystaniu rachunku płatniczego, odnosząc się wprost do istniejącej definicji tego rachunku w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (art. 2 pkt 25 tej ustawy stanowi, że rachunek płatniczy to rachunek prowadzony dla jednego lub większej liczby użytkowników służący do wykonywania transakcji płatniczych, przy czym przez rachunek płatniczy rozumie się także rachunek bankowy oraz rachunek członka spółdzielczej kasy oszczędnościowo-kredytowej, jeżeli rachunki te służą do wykonywania transakcji płatniczych). Nie dochodzi tutaj do nakładania się reżimów regulacyjnych – bezgotówkowa wymiana walut nadal nie będzie działalnością kantorową *sensu stricto*.

- 143) **Art. 143** wprowadza zmiany do art. 16 ustawy z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary. Uzasadnienie do objęcia wskazanych przestępstw z ustawy również ww. ustawą dotyczącą karnej odpowiedzialności podmiotów zbiorowych wynika z analogicznego obejmowania nimi w aktualnym stanie prawnym również przestępstw związanych z obrotem papierami wartościowymi. Wskazane przepisy art. 117 i art. 121–123 ustawy to analogiczne przestępstwa, jak wymienione w ww. ustawie o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych art. 99 i art. 100 ustawy o ofercie publicznej oraz art. 178, art. 178a i art. 179 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- 144) **Art. 144** przewiduje zmiany w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi poprzez dodanie w tej ustawie art. 45 ust. 2b, który uprawnia towarzystwo funduszy inwestycyjnych do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 na zasadach określonych w tym rozporządzeniu. Pkt 1 wprowadza skrót dla rozporządzenia 2023/1114, do którego odwołują się pozostałe zmieniane przepisy. Pkt 3 wprowadza zmiany do art. 145 w ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi polegające na dodaniu projektowanego pkt 8, który ma na celu umożliwienie zamkniętym funduszom inwestycyjnym nabywanie do swojego portfela inwestycyjnego oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem. Zmiany w ust. 3 tego przepisu są wynikową zaproponowanych zmian w ust. 1, w którym dodaje się oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem wyemitowane przez jeden podmiot do katalogu czynności, odnośnie do których wiarygodności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić, z zastrzeżeniem ust. 4, łącznie więcej niż 20 % wartości aktywów funduszu. Ponadto dodaje się ust. 3a wskazujący, że oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu ww. aktywa nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów funduszu inwestycyjnego zamkniętego, jednocześnie wyemitowane przez jeden podmiot oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem nie mogą stanowić więcej niż 10% wartości aktywów funduszu. Przepis ten

ma na celu zwiększenie bezpieczeństwa inwestorów. Zmiana art. 145 ust. 7 tej ustawy ma na celu doprecyzowanie, że w 20% limicie waluty obcej jednego państwa lub euro względem wartości aktywów danego funduszu inwestycyjnego uwzględnia się również wartość tokenów powiązanych z walutami obcymi lub euro. Zmiana ta pozwoli towarzystwom funduszy inwestycyjnych na poszerzenie oferty w zakresie oferowanych na krajowym rynku funduszy inwestycyjnych oraz na dalszą dywersyfikację portfela inwestycyjnego tych funduszy. Zauważenia wymaga, że fundusze inwestycyjne zamknięte, co do zasady, są produktami kierowanymi do inwestorów profesjonalnych, natomiast rozporządzenie 2023/1114 ustanawia jednolite wymogi dotyczące oferty publicznej i dopuszczania do obrotu na platformie obrotu wcześniej wymienionych kryptoaktywów, a także wymogi w odniesieniu do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Jak wskazano w motywach przedmiotowego rozporządzenia wprowadzone ramy prawne powinny służyć wspieraniu innowacji i uczciwej konkurencji, a jednocześnie zapewniać wysoki poziom ochrony posiadaczy detalicznych i integralności rynków kryptoaktywów. Dodatkowym argumentem dla poszerzenia możliwości inwestycyjnych krajowych zamkniętych funduszy inwestycyjnych może być fakt, że rozporządzenie 2023/1114 umożliwia towarzystwom funduszy inwestycyjnych świadczenie dodatkowych usług w zakresie kryptoaktywów, np. zarządzanie portfelem kryptoaktywów. Skoro zatem ustawodawca unijny umożliwił towarzystwom funduszy inwestycyjnych świadczenie takich usług bezpośrednio na rzecz ich klientów, zasadnym wydaje się, aby te podmioty mogły również zarządzać zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi, które w swoim portfelu posiadają kryptoaktywa. Podkreślenia przy tym wymaga, że w projektowanym przepisie fundusze inwestycyjne zamknięte będą mogły nabywać wyłącznie kryptoaktywa oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu na zasadach określonych w rozporządzeniu 2023/1114. W art. 145 dodaje się również ust. 10, który precyzuje sytuację, w której fundusz inwestycyjny zamknięty zamierza dokonywać lokat, m.in. określając warunki jakie powinien spełniać jego statut. Pkt 4 wprowadza zmiany w art. 154 ust. 1 ww. ustawy określając, że przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145 ust. 3, 3a, 4 lub 7 tej ustawy, fundusz inwestycyjny zamknięty jest obowiązany uwzględniać wartość również oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem.

- 145) **Art. 145** wprowadza zmianę do art. 17 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Zmiana ma na celu uregulowanie przeznaczenia i rozdysponowania wpływów z wpłat, o których mowa w art. 81 projektowanej ustawy. Wykonanie powyższego wymaga zmiany art. 17 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, który określa zasady pokrywania kosztów działalności UKNF. Dodany w tym przepisie ust. 8a określa, że w przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest zobowiązany do wnoszenia opłat na pokrycie kosztów nadzoru, o których mowa w art. 17 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustalanych na podstawie średniej wartości przychodów, wartości tych przychodów nie wlicza się do przychodów stanowiących podstawę ustalenia wysokości rocznej wpłaty, o której mowa w art. 81 projektowanej ustawy.
- 146) **W art. 146** proponuje się dokonanie zmian w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W pkt 1 projektu ustawy rozszerza się słowniczek pojęć używanych w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi poprzez dodanie w art. 3 tej ustawy pkt 4zg, który odnosi się do rozporządzenia 2023/1114. W pkt 2 wprowadza zmianę w art. 21 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, która uprawnia spółkę

prowadzącą rynek regulowany do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu. Analogiczna regulacja (pkt 3) została przewidziana dla Krajowego Depozytu, który na podstawie dodawanego w art. 48 ust. 5aa ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, będzie miał możliwość świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu. W pkt 4 wprowadza się zmianę w art. 77 ust. 2 w celu uniknięcia wątpliwości, że świadczenie przez firmę inwestycyjną usługi wymiany walutowej nie stanowi działalności kantorowej w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe. W aktualnym stanie prawnym, na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, firma inwestycyjna może świadczyć usługi wymiany walutowej, ale tylko wówczas, gdy jest to związane z prowadzoną przez nią inną działalnością maklerską. W przypadku firmy inwestycyjnej usługa wymiany walutowej jest usługą o charakterze pomocniczym, świadczoną gdy jest to niezbędne dla wykonywania usług maklerskich podstawowych. Przyjęte w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi rozwiązanie wynika z dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (załącznik I sekcja B pkt 4). W związku przepisem wprost wyłączającym usługi wymiany walutowej świadczone przez firmy inwestycyjne z przedmiotowego zakresu definicji działalności kantorowej, w celu uniknięcia wątpliwości, za zasadne należy uznać rozszerzenie tego wyłączenia o działalność gospodarczą w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut. Rozszerzenie takie jest uzasadnione tym bardziej, że w praktyce świadczenie przez firmy inwestycyjne usług w zakresie wymiany walutowej najczęściej przybiera formę wymiany walut w postaci bezgotówkowej. W pkt 5–7 proponuje się wprowadzenie zmiany, która umożliwi świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów przez bank również w ramach biura maklerskiego banku. W związku z dodaniem art. 112b w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, konieczna jest również zmiana w art. 111 ust. 5 oraz art. 111a ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tak aby bank również w ramach prowadzonej działalności maklerskiej banku mógł świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów.

- 147) **Art. 148** wprowadza zmiany w ustawie o nadzorze nad rynkiem finansowym. W pkt 1 tego przepisu rozszerza się zakres nadzoru nad rynkiem finansowym o nadzór w zakresie przewidzianym przepisami rozporządzenia 2023/1114 oraz przepisami projektowanej ustawy. Proponowany pkt 2 rozszerza katalog przestępstw, w przypadku których Przewodniczącemu Komisji przysługuje status pokrzywdzonego, przez dodanie w art. 6 w ust. 2 w pkt 1 ww. ustawy przestępstw określonych w przepisach projektowanej ustawy. W pkt 3 upoważnia się Komisję do podania do publicznej wiadomości informacji o złożeniu zawiadomienia o popełnieniu przestępstwa, o którym mowa w art. 117–126 projektu ustawy. W pkt 4 wprowadza się kolejny wyjątek, wskazując, że upoważnienie przez Komisję jej Przewodniczącego, Zastępców Przewodniczącego oraz pracowników UKNF do podejmowania działań w zakresie właściwości Komisji nie może dotyczyć nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów w sprawach udzielania zezwoleń, o których mowa w art. 16 i 59 rozporządzenia 2023/1114, a także cofania tych zezwoleń na podstawie odpowiednio art. 24 i 64 tego rozporządzenia, nakładania kar pieniężnych, wpisu do Rejestru domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia

2023/1114, o którym mowa w art. 69 projektu ustawy, i wykreślenia z tego rejestru, zakazu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 105 ust. 2 i art. 108 ust. 3 pkt 1 projektu ustawy – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, występowania z wnioskiem o odwołanie osoby wchodzącej w skład organu zarządzającego odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie, nakazu, o którym mowa w art. 100 projektu ustawy.

- 148) **Art. 149** wprowadza zmiany w ustawie z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych. Zmiana ta polega na doprecyzowaniu oraz wyłączeniu emisji tokenów będących e-pieniędzem z zakresu działalności dopuszczalnej dla spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych. Doprecyzowanie to wynika z braku podstaw rozszerzenia zakresu dozwolonej dla spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych działalności o emisję ww. tokenów. Rozporządzenie 2023/1114 dopuszcza świadczenie tej działalności jedynie przez instytucje kredytowe i instytucje pieniądza elektronicznego.
- 149) **Art. 150** wprowadza zmianę do ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych zezwalającą instytucjom pieniądza elektronicznego na emisję tokenów będących e-pieniędzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114 (art. 132a ust. 1 zmienianej ustawy) oraz świadczenie usług przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów oraz usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów w odniesieniu do tokenów będących e-pieniędzem, które emituje (art. 132j ust. 1 zmienianej ustawy), przy zastrzeżeniu, że instytucja ta przekaze Komisji odpowiednie informacje przed rozpoczęciem świadczenia tych usług. Pkt 3 związany jest ze zmianą ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (art. 142 projektu ustawy), w związku z uregulowaniem sytuacji prawnej działalności tzw. internetowych kantorów walutowych, tj. podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut. Przepis stanowi prawno-karne zabezpieczenie prowadzenia działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut w zgodzie z obowiązującymi zasadami tj. sankcjonuje prowadzenie działalności w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut z naruszeniem warunków, które zostały określone w projektowanej zmianie ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe.
- 150) **Art. 151** wprowadza zmiany w ustawie z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta. Zmiana art. 4 ust. 2 ww. ustawy na celu dodanie do wyłączenia z zakresu ww. ustawy umów dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów. Dodatkowo zmieniony przepis wskazuje, że przepisów ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta nie stosuje się do całości czynności z zakresu obrotu instrumentami finansowymi, a nie tylko do obrotu w zakresie jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych, na co wskazywało dotychczasowe brzmienie przepisu. Modyfikacja w tym drugim przypadku ma na celu dostosowanie stanu prawnego do realiów rynkowych związanych z zakresem obrotu instrumentami finansowymi. Brak jest bowiem jakiegokolwiek racjonalnego uzasadnienia w aktualnym stanie rozwoju rynku, aby wyłączenie z zakresu ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta określone w art. 4 ust. 2 tej ustawy odnosiło się tylko do części usług związanych wyłącznie z transakcjami na rynku funduszy inwestycyjnych, a więc do wycinka usług i transakcji mających miejsce na rynku kapitałowym. Pominięcie całego szerokiego spektrum pozostałych czynności, których przedmiotem są instrumenty finansowe, w tym „tradycyjne” papiery wartościowe, a więc czynności związanych z ich obrotem jest błędem ustawodawczym. Błąd ten powinien zostać naprawiony, ponieważ mając na względzie zakres transakcji na rynku

kapitałowym nie ma ratio legis, aby wyłączenie spod zakresu zmienianej ustawy obejmowało tylko inwestycje w Fundusz Inwestycyjny Otwarty (FIO), Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (SFIO) i Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (FIZ). Intencje w ww. zakresie potwierdza cały wskazany w art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta zakres wyłączenia w odniesieniu do pozostałych sektorów rynku finansowego. Wyłączeniem zostały objęte w całości czynności bankowe, umowy kredytu konsumenckiego, czynności ubezpieczeniowe oraz usługi płatnicze. W odniesieniu do ww. sektorów rynku finansowego nie zawarto żadnych dodatkowych ograniczeń – nie wyłączono spod zakresu art. 4 ust. 2 żadnych specyficznych czynności związanych z tymi usługami. Postąpiono więc odmiennie niż w odniesieniu do rynku kapitałowego i taka odmienność nie znajduje uzasadnienia. Rozszerzenie wyłączenia na całe spektrum czynności związanych usługami finansowymi związanymi z aktywnością inwestycyjną pozostaje w zgodzie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. Urz. UE L 173 z 12/06/2014, str. 349), która to dyrektywa w załączniku I w sposób o wiele szerszy niż w zmienianym art. 4 ust. 2 ww. ustawy, wskazuje na usługi, działalność i instrumenty finansowe nią objęte. Art. 2 pkt 12 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/83/UE z dnia 25 października 2011 r. w sprawie praw konsumentów, zmieniającej dyrektywę Rady 93/13/EEG i dyrektywę 1999/44/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylającą dyrektywę Rady 85/577/EEG i dyrektywę 97/7/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. Urz. UE L 340 z 22.11.2011, str. 64–68, z późn. zm.) definiuje z kolei pojęcie usługi finansowej jako każdą usługę o charakterze bankowym, kredytowym, ubezpieczeniowym, emerytalnym, inwestycyjnym lub płatniczym, co w przypadku usług o charakterze inwestycyjnym należy rozumieć szeroko, a więc przez pryzmat wspomnianego załącznika I do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/39/WE z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, który nie ogranicza się tylko do inwestycji w fundusze inwestycyjne otwarte i zamknięte. Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/83/UE z dnia 25 października 2011 r. w sprawie praw konsumentów, zmieniająca dyrektywę Rady 93/13/EEG i dyrektywę 1999/44/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylająca dyrektywę Rady 85/577/EEG i dyrektywę 97/7/WE Parlamentu Europejskiego i Rady została w polskim porządku prawnym zaimplementowana poprzez zmienianą ustawę z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta.

- 151) **Art. 152** wprowadza zmianę w ustawie z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne. Zmiana ta polega na rozszerzeniu zawartego w art. 4 ust. 2 ustawy zmienianej, katalogu podmiotów, do których nie stosuje się przepisów tej ustawy. Działalność dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wiąże się z sytuacjami, kiedy zarówno środki pieniężne klientów, jak i kryptoaktywa należące do klientów będą przechowywane na rachunku bankowym lub portfelu kryptoaktywów, których posiadaczem jest dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Wówczas w przypadku objęcia dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów postępowaniem restrukturyzacyjnym roszczenia klientów tego dostawcy będą podlegały zasadom tego postępowania, nie będą mogli oni zatem odzyskać swoich środków i aktywów, ich poziom może podlegać redukcjom, jak również kwestia ich odzyskania będzie się

odwlekać w czasie. Należy także podkreślić, że w takiej sytuacji działania naprawcze wdrażane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów odbywałyby się z użyciem w ogromnym stopniu środków i aktywów należących do jego klientów. Jest to sytuacja, która pozostaje w sprzeczności z zasadami ochrony klientów wynikającymi z rozporządzenia 2024/1114, których środki pieniężne i kryptoaktywa nie mogą ulegać przypadkowi z powodu trudnej sytuacji finansowej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Ponadto należy zwrócić uwagę, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie powinien podlegać przepisom ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne także z powodu obowiązku spełniania wymogów kapitałowych określonych w rozporządzeniu 2024/1114 – dostawca objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym w sposób oczywisty przez dłuższy czas nie byłby w stanie wypełniać wymogów adekwatności kapitałowej. Objęcie tych podmiotów przepisami ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne stałoby zatem w sprzeczności z zapewnieniem bezpieczeństwa systemu finansowego oraz celami nadzoru wynikającymi z rozporządzenia 2024/1114. Przepis wprowadza wyłączenie z zakresu przedmiotowej ustawy również emitentów tokenów powiązanych z aktywami. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami mają obowiązek ustanowić i stale utrzymywać rezerwę aktywów uwzględniając określone ryzyko związane z tymi aktywami i ryzyko płynności związane z możliwością żądania przez posiadaczy wykupu tokenów. Zgodnie z 36 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 rezerwa aktywów jest prawnie oddzielona od majątku emitenta, jak również od rezerwy aktywów ustanowionej dla innych tokenów powiązanych z aktywami, w interesie posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami zgodnie z prawem właściwym, tak by wierzyciele emitentów nie mogli zaspokajać swoich roszczeń z rezerwy aktywów, w szczególności w przypadku niewypłacalności. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami mają zapewnić także, aby rezerwa aktywów była operacyjnie oddzielona od ich majątku.

- 152) **Art. 153** wprowadza zmiany art. 2 w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej. Projektowane zmiany mają na celu rozszerzenie zakresu pojęcia klienta podmiotu rynku finansowego oraz podmiotu rynku finansowego o odpowiednio posiadacza tokenów powiązanych z aktywami nabytych od emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu i klienta w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114 oraz dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów i emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu. Zmiany obejmują również wprowadzenie skrótu dla rozporządzenia 2023/1114. Obecnie co do zasady podmiotami rynku finansowego objętymi właściwością Rzecznika Finansowego są instytucje prowadzące działalność nadzorowaną przez KNF, w tym m.in. podmioty wskazane w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, takie jak m.in. banki, firmy inwestycyjne, instytucje pieniądza elektronicznego, a więc podmioty, które będą mogły świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów po przeprowadzeniu procedury notyfikacyjnej opisanej w art. 60 rozporządzenia 2023/1114. Objęcie wszystkich podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów (a więc również wskazanych w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114) przepisami ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu

Edukacji Finansowej jest uzasadnione z uwagi na konieczność zapewnienia jednolitego poziomu ochrony osób fizycznych korzystających z tego typu usług. Brak uwzględnienia takiej zmiany spowodowałby utrudnienie klientom dochodzenia praw w obszarze ochrony konsumenckiej. Należy zauważyć, że KNF nie posiada tego rodzaju kompetencji w odniesieniu do podmiotów nadzorowanych, a tego typu kompetencje znajdują się we właściwości Rzecznika Finansowego. W związku z tym rozszerza się katalog klientów i podmiotów rynku finansowego zawarty w art. 2 ww. ustawy. Dodatkowo – analogicznie jak w przypadku KNF – zapewnia się przepisy dotyczące finansowania zwiększonych wydatków Rzecznika Finansowego związanych z przyznaniem nowych kompetencji. Ponadto ze względu na odrębną systematykę ww. ustawy, zasadne jest umieszczenie całości regulacji na poziomie ustawowym bez przenoszenia części zagadnień do uregulowania w akcie wykonawczym.

153) **Art. 155** wprowadza zmiany do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Skala działalności emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami uzasadnia uznanie ich za jednostki zainteresowania publicznego i stosowanie wobec nich przepisów dotyczących takich jednostek.

154) **Art. 156** wprowadza zmiany w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, które mają charakter dostosowujący i są związane przede wszystkim z wejściem w życie rozporządzenia 2023/1113.

Rozporządzenie to przewiduje zmiany w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniającej rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE (Dz. Urz. UE L 141 z 05.06.2015, str. 73., z późn. zm.), zwanej dalej „dyrektywą 2015/849”. Nie przewiduje się innych zmian umożliwiających stosowanie rozporządzenia 2023/1113.

Rozporządzenie 2023/1114 wprowadza nowy system prowadzenia i regulowania działalności w zakresie kryptoaktywów. Co powoduje m.in. to, że bezprzedmiotowe stają się regulacje objęte rozdziałem 11a u.o.p.p.p.f.t. w zakresie działalności dotyczącej walut wirtualnych, jako wprowadzające niepotrzebne, równoległe ograniczenia dotyczące tej samej materii. Natomiast ściśle konsekwencje powyższego nowego systemu dla problematyki AML przewiduje art. 38 rozporządzenia 2023/1113 – jest to wcześniej wspomniana nowelizacja dyrektywy 2015/849 – m.in. dodająca do zakresu pojęcia instytucji finansowych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, a poprzez to rozciągając pojęcie instytucji obowiązanych na ww. dostawców. Dodatkowo przewiduje się szczególne okoliczności stosowania wzmożonych środków bezpieczeństwa względem dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Z powyższego wynika, że nowy system prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów pośrednio dotyka zmian w zakresie instytucji obowiązanych i środków bezpieczeństwa finansowego.

Ponadto celem rozporządzenia 2023/1113 jest dostosowanie przepisów prawa UE do wymogów wynikających ze znowelizowanego standardu FATF (rekomendacja 16) poprzez objęcie zasadą tzw. „travel rule” oprócz transferów środków pieniężnych również transferów kryptoaktywów. Ze względu na wysokie ryzyko wykorzystania transferów kryptoaktywów do prania pieniędzy, finansowania terroryzmu, ale również

innej działalności o charakterze przestępczym oraz omijania przepisów ustanawiających środki ograniczające o charakterze finansowym, a także ze względu na łączność przedmiotową przepisów rozporządzenia 2023/1113 z materią regulowaną przepisami rozporządzenia 2023/1114 Rada UE oraz Parlament UE zadecydowały o wyłączeniu rozporządzenia 2023/1113 z procesu legislacyjnego pakietu AML/CFT i skorelowaniu jego wejścia w życie z wejściem w życie rozporządzenia MiCA.

W tym celu konieczne stało się przyjęcie wcześniej wspomnianych przepisów nowelizujących aktualnie obowiązującą dyrektywę 2015/849. W związku z powyższym, zasadniczym celem projektowanych zmian u.o.p.p.p.f.t. jest dostosowanie przepisów krajowych z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu do wymogów wynikających z przepisów rozporządzenia MiCA, których podstawowym celem jest horyzontalne uregulowanie unijnego rynku kryptoaktywów.

I. Art. 156 pkt 1 i 2

W tym zakresie przewidziano zmiany techniczne i legislacyjne. Znowelizowany zostanie odnośnik do ustawy, tak aby objął odesłanie do rozporządzenia 2023/1113 w miejsce odesłania do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/847 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i uchylenia rozporządzenia (WE) nr 1781/2006 (Dz. Urz. UE L 141 z 5.6.2015, str. 1). Nowelizuje się również art. 1 dotyczący zakresu przedmiotowego ustawy, w związku z projektowanym usunięciem przepisów dotyczących działalności w zakresie walut wirtualnych.

II. Art. 156 pkt 3

Rozporządzenie 2023/1113 przede wszystkim formalnie uchyła z katalogu podmiotów zobowiązanych (do stosowania środków bezpieczeństwa finansowego) przedsiębiorców zajmujących się m.in. wymianą walut wirtualnych. Nie oznacza to jednak, że ci przedsiębiorcy zostaną wykluczeni ze stosowania obowiązków AML. Jednocześnie bowiem do katalogu instytucji obowiązanych, o których mowa w art. 2 ust. 1 u.o.p.p.p.f.t. wprowadzana jest właściwa kategoria podmiotów obejmująca tego rodzaju działalność, tj. „dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów”. Obejmuje ona wszystkie rodzaje działalności, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, z wyjątkiem doradztwa w zakresie kryptoaktywów. Taki katalog podmiotów został ściśle zdefiniowany przez prawo europejskie i nie może być zmieniany poprzez prawo krajowe, w szczególności nie jest dopuszczalne zawężenie tego katalogu. Rozporządzenie 2023/1113 przewiduje również zmiany w zakresie definicji relacji korespondenckich, jak również – co ma związek z ww. zmianą w katalogu instytucji obowiązanych – nową definicję pojęcia „kryptoaktywa” oraz zdefiniowanie pojęcia „adresu niehostowanego”. Zostało to uwzględnione na gruncie nowelizowanej u.o.p.p.p.f.t. Zatem w nowelizowanej ustawie „dostawca usług w zakresie kryptoaktywów” oraz samo pojęcie „kryptoaktywa” zastępują funkcjonujące do tej pory pojęcia „przedsiębiorcy zajmującego się kryptoaktywami” (art. 2 ust. 1 pkt 12) oraz pojęcie „waluty wirtualnej” (m.in. art. 2 ust. 2 pkt 26, ale również w innych przepisach szczegółowych: w zakresie definicji rachunku, wartości majątkowych oraz przypadków stosowania środków bezpieczeństwa finansowego). Dodano również definicję „adresu niehostowanego”. Jest to rozwiązanie techniczne stosowane w przypadku korzystania z kryptoaktywów. Adres niehostowany to adres rozproszonego rejestru niepowiązany ani z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, ani z podmiotem niemającym siedziby na terytorium Unii Europejskiej i świadczącym usługi

podobne do usług świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Zmiana definicji relacji korespondenckich ma na celu dostosowanie brzmienia u.o.p.p.p.f.t. do nowej definicji zawartej w dyrektywie, w zakresie w jakim dotychczasowa definicja nie obejmowała transakcji związanych z kryptoaktywami.

III. Art. 156 pkt 4

Zmiana ta ma charakter dostosowawczy i obejmuje nazwę aktu prawa europejskiego, który będzie obowiązywał w przedmiotowej materii (przewiduje się zmianę odesłania do rozporządzenia 2015/847 przez wskazanie rozporządzenia 2023/1113).

IV. Art. 156 pkt 5

Konsekwentnie znowelizowano art. 35 ust. 1 pkt 2 lit. c u.p.p.p.f.t., tak żeby każda instytucja obowiązana zobligowana była do stosowania środków bezpieczeństwa finansowego nie tylko w przypadku transakcji obejmującej walutę wirtualną, ale każde kryptoaktywo o wartości 1000 euro lub większej. Dodatkowo wprowadza się zmianę uzupełniającą ten przepis tak, żeby obejmował wiele powiązanych ze sobą transakcji. Brak takiego rozwiązania w przypadku kryptoaktywów byłby przeoczeniem, ponieważ obowiązuje już w przypadku transakcji innego rodzaju.

V. Art. 156 pkt 6

Proponuje się zmianę art. 39 ust. 3 u.p.p.p.f.t. Przedmiotowa zmiana ma na celu uzupełnienie zakresu instytucji obowiązanych, do których następuje odesłanie w tym przepisie, o dostawców usług w zakresie kryptoaktywów (art. 2 ust. 1 pkt 12). Na skutek zmian wprowadzonych przez rozporządzenie 2023/1113 do dyrektywy 2015/849 dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zostali objęci analogicznymi regulacjami jak instytucje finansowe.

Ponadto rozszerzony zostanie zakres rachunków, które mogą korzystać z udogodnień przewidzianych w tym przepisie. W obecnie obowiązującym brzmieniu tego przepisu zastosowano rozwiązanie polegające na wskazaniu jedynie trzech rodzajów rachunków, tj. rachunku bankowego, rachunku papierów wartościowych oraz rachunku zbiorczego. Jednocześnie stwierdzić należy, że możliwość skorzystania z rozwiązań objętych ust. 3 przewidziana jest przez dyrektywę 2015/849 dla wszystkich instytucji obowiązanych, bez rozróżnienia ze względu na rodzaj prowadzonego rachunku. Stanowi o tym art. 14 ust. 1 i 3 dyrektywy 2015/849, zgodnie z którym państwa członkowskie wymagają m.in. aby weryfikacja tożsamości klienta i beneficjenta rzeczywistego odbywała się przed nawiązaniem stosunków gospodarczych lub przed przeprowadzeniem transakcji (...). Natomiast art. 14 ust. 3 dyrektywy 2015/849 wprowadza regułę, zgodnie z którą w drodze odstępstwa od ust. 1 państwa członkowskie mogą zezwolić na otworenie rachunku w instytucji kredytowej lub finansowej (...) pod warunkiem że istnieją odpowiednie zabezpieczenia zapewniające, by transakcje nie były przeprowadzane przez klienta lub w jego imieniu dopóki nie zostaną w pełni spełnione wymogi należytej staranności (...). Zatem w konsekwencji, zgodnie z dyrektywą 2015/849, należy odesłać w przepisie do ogólnego rozumienia pojęcia „rachunku” na gruncie u.o.p.p.p.f.t.

Rachunkiem w rozumieniu u.o.p.p.p.f.t. jest:

- a) rachunek płatniczy w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych,
- b) rachunek bankowy i rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej niebędące rachunkami płatniczymi,

- c) rachunek papierów wartościowych i rachunek zbiorczy oraz służący do ich obsługi rachunek pieniężny, w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- d) rejestr uczestników funduszu lub ewidencję uczestników funduszu inwestycyjnego zamkniętego,
- e) prowadzony w formie elektronicznej zbiór danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany,
- rachunek derywatów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Na skutek tego działania zakresem przepisu zostanie objęta każda instytucja finansowa, o ile prowadzi rachunek w rozumieniu u.o.p.p.p.f.t., co też zakłada ww. przepis dyrektywy 2015/849. Powyższe jest również uzasadnione tym, że obecnie obowiązujące odesłanie (katalog podmiotów) obejmuje każdą instytucję finansową w rozumieniu u.o.p.p.p.f.t. Nie jest zatem prawidłowe odsyłanie do wszystkich rodzajów instytucji finansowych przy jednoczesnym odesłaniu do jedynie trzech rodzajów rachunków.

VI. Art. 156 pkt 7 i 10

W konsekwencji zmian w dyrektywie 2015/849 dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów traktowani są na jej gruncie – w wielu aspektach – tak jak instytucje finansowe. Dlatego uzasadniona jest zmiana części odesłań do art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–11, 24 i 25 zawartych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (w przypadkach gdy do tego odesłania – obrazującego listę instytucji finansowych – należy dodać dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, bo przepis dotyczy funkcji, które ten dostawca realizuje) poprzez rozszerzenie o art. 2 ust. 1 pkt 12. Samo przedmiotowe odesłanie obejmuje przede wszystkim podmioty kwalifikujące się jako instytucje finansowe na gruncie dyrektywy. Zmiany w ustawie korespondują z odpowiednimi przepisami tejże dyrektywy, tam gdzie odnosi się ona do „instytucji finansowej”: art. 44c ust. 1 i 2 u.p.p.p.f.t. – art. 18a ust. 3 lit. e dyrektywy 2015/849, art. 45 ust. 2 u.p.p.p.f.t. – art. 24 dyrektywy 2015/849, art. 150 ust. 3 u.p.p.p.f.t. – art. 59 ust. 3 dyrektywy 2015/849 oraz art. 152 ust. 7 – art. 62 dyrektywy 2015/849.

Analogiczne rozszerzenie odesłania proponuje się w art. 54 ust. 2 pkt 4 u.p.p.p.f.t.

VII. Art. 156 pkt 8

Art. 45 ust. 3 oraz 4 zostają wprowadzone ze względu na potrzebę dostosowania polskiego porządku prawnego do art. 19b dodanego do dyrektywy 2015/849 przez art. 38 rozporządzenia 2023/1113. Dwa wyżej wymienione ustępy dotyczą przede wszystkim obowiązku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego przez instytucje obowiązane będące instytucją korespondentem w zakresie relacji z instytucją respondentem, co dotyczyć będzie sytuacji, kiedy przedmiotem transferu jest kryptoaktywo. Natomiast sam ust. 4 dotyczy sposobu wykorzystania pozyskanych informacji do stosowania środków bezpieczeństwa finansowego oraz zapewnienia aktualności odpowiednich informacji, a także wyraźnie wprowadza stosowny obowiązek rejestracji, w pewnych sytuacjach, decyzji o zakończeniu relacji korespondenckich.

VIII. Art. 156 pkt 9

Natomiast art. 19a, który również jest dodawany przez art. 38 rozporządzenia 2023/1113 do dyrektywy AML skutkuje potrzebą wprowadzenia odpowiednich zmian do prawa krajowego w związku z koniecznością regulowania kwestii transferu kryptoaktywów do adresów niehostowanych. W tym zakresie projektuje się dodanie

nowej jednostki redakcyjnej do ustawy, tj. art. 45a. Przewidziane przez to unormowanie kwestie dotyczą w szczególności środków stosowanych dodatkowo obok środków bezpieczeństwa finansowego. Są to kwestie wymagające osobnego unormowania ze względu na to, że adres niehostowany to adres niepowiązany z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów. Jako taki stanowi zatem szczególnie istotne zagadnienie do unormowania w kontekście efektywnego stosowania zasad związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Dlatego też prawodawca europejski, a w ślad za nim prawodawca krajowy przewidują stosowne rozwiązania prawne, uwzględniające specyficzny charakter takiego rozwiązania technicznego.

IX. Art. 156 pkt 11–16

W związku ze zmianami przepisów rozdziału 11a u.o.p.p.f.t. odnoszącymi się do uchylecia przepisów dotyczących rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, proponowana zmiana stanowi doprecyzowanie przepisów związanych z funkcjonowaniem rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów m.in. w zakresie:

- uszczegółowienia wniosku o wpis do rejestru o podanie adresu przedsiębiorcy zgodnego z adresem wskazanym w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej lub w Krajowym Rejestrze Sądowym;
- rozszerzenia obowiązku informowania organu rejestrowego o istotnych zmianach dotyczących przedsiębiorcy wpisanego do rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów, w tym informacji o aktualnej liście wspólników, zmianie adresu i siedziby spółki.

Nadmienić należy, że zgodnie z § 1 pkt 6 rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 25 października 2021 r. w sprawie wyznaczenia organu Krajowej Administracji Skarbowej do wykonywania zadań organu właściwego do prowadzenia rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów (Dz. U. poz. 1968) do zadań Dyrektora Izby Administracji Skarbowej jako organu właściwego w sprawie rejestru należy prowadzenie akt rejestrowych przedsiębiorcy wpisanego do rejestru. Posiadanie przez organ prowadzący rejestr działalności na rzecz spółek lub trustów danych w zakresie m.in. aktualnej: listy wspólników, beneficjenta rzeczywistego, sposobu reprezentacji oraz osób uprawnionych do reprezentowania spółki jest niezwykle istotne z uwagi na warunki jakie musi spełniać przedsiębiorca wpisany do rejestru działalności regulowanej.

Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu przedsiębiorcy, którzy świadczą usługi na rzecz spółek lub trustów oraz podmioty prowadzące działalność w obszarze walut wirtualnych są instytucjami obowiązany, a podjęcie przez nie działalności w wyżej wymienionym zakresie wymaga uzyskania wpisu do odpowiedniego rejestru działalności regulowanej prowadzonego przez ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Tak, więc powyższa działalność jest działalnością regulowaną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, z późn. zm.) i może być wykonywana tylko po uzyskaniu wpisu do odpowiedniego rejestru działalności regulowanej. Na podstawie delegacji ustawowych, minister właściwy do spraw finansów publicznych upoważnił Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach do prowadzenia rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów oraz rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. Wpis do rejestru działalności regulowanej jest jedną z form reglamentacji działalności gospodarczej, najmniej ingerującą w wolność podejmowania

działalności gospodarczej w Polsce. Ta forma reglamentacji charakteryzuje się tym, że na etapie wpisu do rejestru działalności regulowanej organ prowadzący rejestr nie bada, czy przedsiębiorca rzeczywiście spełnia warunki materialne do podjęcia i wykonywania działalności gospodarczej objętej wpisem do rejestru. Przedsiębiorca uzyskuje wpis do rejestru działalności regulowanej na podstawie: wniosku o wpis, oświadczenia o spełnianiu określonych przepisami prawa warunków do wykonywania działalności gospodarczej oraz ewentualnie dostarczeniu innych oświadczeń wymaganych przepisami prawa. Wniosek wraz z oświadczeniami stanowi podstawę wpisu do rejestru działalności regulowanej, zaś sam wpis stanowi czynność materialno-techniczną. Przewidziany mechanizm postępowania przy wpisie do rejestru działalności regulowanej wiąże się z ryzykiem podania przez przedsiębiorcę nieprawdziwych danych, co do spełniania warunków wykonywania działalności gospodarczej objętej wpisem. Tak więc wpisu do tego rejestru nie należy mylić na przykład z „procesem licencyjnym”, którego efektem jest udzielenie licencji tradycyjnym instytucjom finansowym, po przeprowadzeniu odpowiedniego postępowania przez właściwy organ nadzoru jakim jest KNF. Oznacza to, że w obecnie obowiązującym stanie prawnym, brak jest rozwiązań prawnych regulujących szeroko rozumianą ochronę osób trzecich, w tym inwestorów. Co prawda, w art. 43 ust. 7 z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, ustawodawca przewidział mechanizmy mające zapobiegać nadużyciom, do których należą: kontrola działalności regulowanej, nałożony na przedsiębiorcę obowiązek archiwizacji dokumentów niezbędnych do wykazania spełniania warunków wymaganych prawem do wykonywania działalności regulowanej oraz sankcję karną grożącą za złożenie przez przedsiębiorcę niezgodnego ze stanem faktycznym oświadczenia, że spełnia warunki wymagane do wykonywania danej działalności regulowanej. Jednakże w tym przypadku kontrola spełniania przez przedsiębiorców ustawowych warunków prowadzenia takiej działalności jest kontrolą następczą, czyli mającą miejsce już w toku prowadzenia działalności gospodarczej, co w konsekwencji może narazić potencjalnych inwestorów na niepowetowane straty. Po niespełna 3 latach funkcjonowania rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów oraz działalności w zakresie walut wirtualnych zdefiniowany został problem występowania w nim podmiotów gospodarczych, które nie wykonują swoich obowiązków wynikających z przepisów prawa handlowego, prawa przedsiębiorcy czy też ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Figurowanie w rejestrach działalności regulowanej prowadzonych przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach podmiotów, które nie wykonują nałożonych na nich obowiązków wynikających z ww. ustaw osłabia wiarygodność i rzetelność ujawnianych w rejestrze danych, który jako rejestr publiczny korzysta z szeregu domniemań mających na celu ochronę interesów zarówno współników, jak i osób trzecich. Wzmocnienie pewności obrotu gospodarczego i wiarygodności danych zawartych w rejestrze działalności regulowanej wymaga wprowadzenia do systemu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu regulacji wzorowanej na przepisach ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego, które umożliwiają sądom rejestrowym wydanie orzeczenia o wykreśleniu podmiotu z KRS. Nie jest do zaakceptowania utrzymywanie stanu, w którym w rejestrze działalności na rzecz spółek lub trustów oraz działalności w zakresie walut wirtualnych wpisane byłyby podmioty, które jak wynika z danych zawartych w aktach rejestrowych KRS (lub uzyskanych w toku prowadzonego postępowania) nie posiadają: organu uprawnionego

do reprezentacji, aktualnego adresu siedziby podmiotu, adresów zamieszkania członków zarządu. W takim przypadku istnieje wysokie prawdopodobieństwo wykorzystywania tego rodzaju spółek do prania pieniędzy czy też finansowania terroryzmu. Aby jednak właściwy do spraw rejestrów organ KAS mógł wykreślić taki podmiot z rejestru, musi mieć możliwość działania z urzędu również w sytuacji, gdy podmiot nie ma właściwej reprezentacji. W przeciwnym wypadku, gdy poweźmie on wiadomość, że wpisany do rejestru adres lub skład zarządu jest nieaktualny nie będzie on mógł przeprowadzić skutecznego postępowania administracyjnego zmierzającego do wykreślenia takiego przedsiębiorcy z rejestru. W tym miejscu podkreślić należy, że postępowania zmierzające do wykreślenia z rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów oraz działalności w zakresie walut wirtualnych będzie dotyczyć właśnie takich podmiotów, które nie posiadają ani władz, ani organów, a często kierowana do nich korespondencja zwracana jest z adnotacją „podmiot wyprowadził się” lub „pod wskazanym adresem adresat nieznany”. Przyjęcie takiego rozwiązania znacznie usprawni proces wykreślenia takich podmiotów, a jednocześnie zmniejszy koszty tych postępowań. Przyjęcie odmiennego rozwiązania powodowałoby konieczność wnioskowania do sądu rejestrowego o ustanowienie kuratora, mimo że wiadomo, że w większości przypadków sytuacja prawna podmiotów nie ulegnie zmianie. Dotychczasowa praktyka wskazuje, że brak jakichkolwiek sankcji administracyjnych nakładanych w związku z wykreślenia przedsiębiorcy z rejestru działalności regulowanej nie wpływa na prawidłowe wykonywanie przez nich ustawowych obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu. Należy mieć na uwadze, że przedsiębiorcy prowadzący działalność gospodarczą w zakresie prowadzenia usług na rzecz spółek lub trustów są jednocześnie instytucjami obowiązanyymi w rozumieniu przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.

X. Art. 156 pkt 17

W zakresie projektowanego art. 129k ust. 2. Kwestie doręczeń nie zostały uregulowane w ustawie AML. Dotychczasowe doświadczenia organów KAS prowadzących postępowania administracyjne w oparciu o przepisy ustawy AML, wskazują na wysoką nieskuteczność. W związku z tym uwzględnienie w ustawie AML odrębnych uregulowań dotyczących fikcji doręczeń spowoduje większą skuteczność organów administracji publicznej. Obecnie obowiązujące regulacje w zakresie doręczeń zamieszczone w KPA nie regulują w pełni sytuacji, gdy siedziba osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej nie istnieje lub z innego powodu nie jest możliwa do ustalenia. Problem ten jest szczególnie widoczny w przypadku wszczynania i prowadzenia postępowań dotyczących wykonywania przez instytucje obowiązane obowiązków związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu. Brak możliwości ustalenia adresu tych podmiotów może utrudniać, a niekiedy uniemożliwiać podejmowanie wobec nich skutecznych czynności na skutek utrzymywania w odpowiednich rejestrach, w tym w Krajowym Rejestrze Sądowym, nieaktualnych danych dotyczących adresu siedziby. W celu poprawy skuteczności działania organów KAS wyznaczonych do wykonywania zadań ministra właściwego do spraw finansów publicznych określonych w ustawie AML, proponuje się wprowadzenie konstrukcji doręczenia pism osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej przez wykreowanie tzw. wtórnego adresata pisma oraz wykorzystanie fikcji prawnej doręczenia. Projektowane

zasady będą miały zastosowanie jedynie w przypadkach, gdy adres ich siedziby nie istnieje, został wykreślony z rejestru lub jest niezgodny z odpowiednim rejestrem i nie można ustalić miejsca prowadzenia działalności. Co prawda obecnie obowiązujące przepisy KPA przewidują doręczenia zastępcze w rozdziale 8, jednak obowiązuje zasada, że każde pismo kierowane do spółki (m.in. decyzja, postanowienie, pisma w toku postępowania) powinno zostać jej doręczone w lokalu siedziby do rąk osoby uprawnionej (art. 45 zdanie 1 KPA). Zgodnie z art. 45 zdanie drugie KPA przepis art. 44 KPA stosuje się odpowiednio. W związku z tym w razie niemożności doręczenia spółce pisma w sposób opisany powyżej, doręczyciel (z reguły jest nim operator pocztowy) obowiązany jest przechować pismo przez 14 dni w placówce pocztowej (art. 44 § 1 pkt 1 KPA stosowany odpowiednio) oraz pozostawić adresatowi, czyli spółce, zawiadomienie z informacją o możliwości jego odbioru w placówce pocztowej w terminie 7 dni, licząc od daty pozostawienia zawiadomienia. Samo zawiadomienie zaś doręczyciel powinien umieścić w skrzynce pocztowej spółki lub gdy nie jest to możliwe, na drzwiach lokalu siedziby spółki lub w widocznym miejscu przy wejściu na teren, do którego spółka ma wyłączny tytuł prawny (art. 44 § 2 KPA stosowany odpowiednio). Jeśli zaś spółka nie podejmie przesyłki w terminie, doręczyciel zobowiązany jest pozostawić powtórne zawiadomienie o możliwości odbioru przesyłki, przy czym termin odbioru określa się wówczas jako nie dłuższy niż 14 dni od daty pierwszego zawiadomienia (art. 44 § 3 KPA). Gdy spółka nie podejmie pisma po drugim zawiadomieniu, doręczenie pisma będzie uznane za dokonane z upływem czternastego dnia od daty pozostawienia przez pocztę pierwszego zawiadomienia o przesyłce (art. 44 § 4 KPA), co innymi słowami oznaczać będzie przyjęcie w postępowaniu administracyjnym tzw. fikcji doręczenia. Należy podkreślić jednak, że ww. fikcja doręczenia odnosi się wyłącznie bezpośrednio do adresata pisma. W postanowieniu z dnia 8 stycznia 2015 r. sygn. akt II GSK 2769/14 NSA podkreślił przesłanki dopuszczalności fikcji doręczenia: „Zgodnie z art. 40 § 1 Kpa pisma doręcza się stronie. Zatem pismo skierowane do osoby prawnej zawierające decyzję dotyczącą spółki z o.o. powinno być skierowane do tej spółki, a nie do członka zarządu spółki. Zgodnie z art. 45 Kpa jednostkom organizacyjnym, a w tej grupie mieszczą się także osoby prawne, do których należą spółki z o.o., pisma doręcza się w lokalu ich siedziby do rąk osób uprawnionych do odbioru pism. Zatem pismo skierowane do spółki z o.o. powinno być doręczone na adres spółki.”.

W związku z tym, w celu podniesienia skuteczności działania organów administracji publicznej, dodatkowo, wprowadza się możliwość doręczenia pisma osobie fizycznej upoważnionej do reprezentowania adresata, będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, także wtedy, gdy reprezentacja ma charakter łączny z innymi osobami, gdy podany przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną niemającą osobowości prawnej adres jej siedziby nie istnieje, adres został wykreślony z rejestru lub jest niezgodny z odpowiednim rejestrem i nie można ustalić miejsca prowadzenia działalności.

Adresy osób fizycznych upoważnionych do reprezentowania ww. podmiotów są dostępne w rejestrach, w tym w Krajowym Rejestrze Sądowym lub mogą być znane organowi administracji publicznej z urzędu. W przypadku gdy organ administracji publicznej nie będzie w stanie ustalić adresu osoby fizycznej upoważnionej do reprezentowania osoby prawnej czy też jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, tj. podjęte czynności w postaci sprawdzenia treści wpisów do

odpowiednich rejestrów nie pozwoliły na ustalenie ww. danych, a inny aktualny adres tej osoby fizycznej nie jest znany organowi, to w takiej sytuacji pismo pozostawia się w aktach sprawy wraz z odpowiednią adnotacją pracownika organu o poczynionych ustaleniach, a datę sporządzenia tej adnotacji uznaje się za datę doręczenia pisma tej osobie fizycznej. Dodatkowo doprecyzowany zostanie sposób ustalania dnia, z którym uznaje się skutek doręczenia, tj. z dniem sporządzenia przez organ administracji publicznej adnotacji o niemożności ustalenia adresu osoby fizycznej upoważnionej do reprezentowania adresata. Należy również wskazać, że do doręczeń pism osobie fizycznej upoważnionej do reprezentowania adresata zastosowanie będą miały ogólne przepisy KPA dotyczące doręczeń, np. art. 42 KPA. Nadmienić należy, że tożsame rozwiązanie zostało uregulowane w art. 151a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2025 r. poz. 111) i w obecnym brzmieniu obowiązuje od 2016 r.

W zakresie projektowanego brzmienia art. 129k ust. 3. Dotychczasowa praktyka wskazuje, że brak jakichkolwiek sankcji administracyjnych nakładanych w związku z wykreślenia przedsiębiorcy z rejestru działalności regulowanej nie wpływa na prawidłowe wykonywanie przez niego ustawowych obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu. Należy mieć na uwadze, że przedsiębiorcy prowadzący działalność gospodarczą w zakresie prowadzenia usług na rzecz spółek lub trustów są jednocześnie instytucjami obowiązanyymi w rozumieniu przepisów ustawy z dnia o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu. Taki podmiot, który zostanie wykreślony z rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów będzie mógł uzyskać ponowny wpis do tego rejestru nie wcześniej niż po upływie 3 lat od dnia, w którym decyzja o wykreśleniu stanie się ostateczna. Ograniczenie prowadzenia działalności będące skutkiem tego wykreślenia (3 lata) jest proporcjonalne do stwierdzonego naruszenia, np. w przypadku nałożenia przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej kary administracyjnej lub nagminnego braku współpracy z organem nadzoru. Nie jest sytuacją dopuszczalną kiedy podmiot, który został wykreślony z rejestru warunkującego prowadzenie działalności gospodarczej uzyska ponowny wpis w bardzo krótkim czasie np. w terminie kilku miesięcy od wykreślenia. W innych przypadkach przepisy prawna przewidują o wiele surowsze rozwiązania wprowadzające zakaz prowadzenia działalności gospodarczej.

XI. Art. 156 pkt 18

Uchyła się również część przepisów rozdziału 11a u.o.p.p.p.f.t. w zakresie, w jakim przewidują one prowadzenie rejestru działalności regulowanej dotyczącego przedsiębiorców zajmujących się m.in. wymianą walut wirtualnych. W konsekwencji zmieni się przepis określający zakres ustawy (art.1) i wprowadzone zostaną dalsze konsekwentne zmiany legislacyjne, takie jak np. zmiana nazwy rozdziału 11a. Dotychczas przepisy te zapewniały implementację art. 47 ust. 1 dyrektywy 2015/849 do polskiego porządku prawnego, która zawiera regulację zobowiązującą państwo członkowskie do zobowiązania m.in. przedsiębiorców zajmujących się wymianą walut wirtualnych do rejestracji.

XII. Art. 156 pkt 19

Zmiana brzmienia art. 129y u.o.p.p.p.f.t. jest zmianą wynikową związaną z uchyleniem przepisów dotyczących rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych.

XIII. Art. 156 pkt 20

Dostosowuje się katalog kar administracyjnych. Pierwsze sześć punktów nowelizowanego przepisu art. 148 u.o.p.p.p.f.t. odpowiada dotychczasowemu brzmieniu tej regulacji (zmieniono odesłanie z art. 14 i art. 16 rozporządzenia 2015/847 na odesłania do art. 24 i art. 26 rozporządzenia 2023/113, tak aby odpowiadał przepisom rozporządzenia 2023/1113). Natomiast nowe sankcje – przewidziane w dalszych punktach art. 148 u.p.p.p.f.t. – odpowiadają nowym obowiązkom informacyjnym w zakresie kryptoaktywów.

XIV. Art. 156 pkt 21

W związku z likwidacją rejestru uchyla się przepis przewidujący karalność prowadzenia działalności w zakresie walut wirtualnych bez wpisu do rejestru.

- 155) **Art. 157.** Banki zamierzające prowadzić lub kontynuować działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniędzem, po dniu wejścia w życie ustawy powinny zostać zobowiązane do dostosowania swoich statutów do przepisów ustawy– Prawo bankowe w brzmieniu nadanym projektowaną ustawą. W tym celu w przepisach przejściowych wyznacza się bankom termin na takie dostosowanie. Zarówno z ustawy– Prawo bankowe, jak i z dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE wynika, że banki czy instytucje kredytowe mogą prowadzić działalność w zakresie określonym w zezwoleniu właściwych władz nadzorczych wydawanym na podstawie przepisów dotyczących zapewnienia ostrożnego i stabilnego zarządzania bankiem. Wprowadzenie uregulowanej szczególnie przepisami formy pieniądza elektronicznego wymaga traktowania jej jako nowego, dodatkowego rodzaju działalności, wymagającego uwzględnienia go w licencji bankowej, po ostrożnościowej ocenie i akceptacji organu nadzoru. W polskim prawie bankowym uwzględnienie takie i akceptacja odbywają się poprzez stosowną zmianę statutu banku poddaną procedurze zezwolenia KNF, o której mowa w art. 34 ust. 2 ustawy – Prawo bankowe.
- 156) **Art. 158** zawiera przepis przejściowy dla krajowych instytucji pieniądza elektronicznego zamierzających prowadzić lub kontynuować działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniędzem, które w związku ze stosowaniem przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz wejściem w życie projektowanej ustawy powinny zostać zobowiązane do zmiany zezwolenia, o którym mowa w art. 132a ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, w brzmieniu nadanym projektowaną ustawą. W tym celu w przepisach przejściowych wprowadza się dla tych podmiotów obowiązek zmiany zezwolenia w zakresie usług, do świadczenia których będą uprawnione, oraz określa się termin na jej dokonanie. Wprowadzenie uregulowanej szczególnie przepisami formy pieniądza elektronicznego wymaga traktowania jej jako nowego, dodatkowego rodzaju działalności, wymagającego uwzględnienia w zezwoleniu na prowadzenie działalności w charakterze krajowej instytucji pieniądza elektronicznego, po przeprowadzeniu postępowania administracyjnego przez organ nadzoru.
- 157) **Art. 159** zawiera przepisy przejściowe dla przedsiębiorców chcących kontynuować działalność w charakterze kantoru internetowego na nowych zasadach. Zgodnie z zaproponowaną redakcją ust. 1, podmiot niebędący dostawcą usług płatniczych w

rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, który w dniu wejścia w życie projektowanej ustawy prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe będzie zobowiązany, w terminie 6 miesięcy od dnia wejścia w życie projektowanej ustawy, dostosować swoją działalność do wymogów określonych w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe albo zakończyć swoją działalność. Ust. 2 natomiast odnosi się do sytuacji, w której do dostosowania działalności zgodnie z ust. 1 tego przepisu niezbędne będzie uzyskanie przez przedsiębiorcę zezwolenia KNF lub wpisu do rejestru prowadzonego przez KNF. Do czasu wydania przez Komisję takiego zezwolenia albo dokonania takiego wpisu podmiot będzie mógł kontynuować działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut na dotychczasowych zasadach, pod warunkiem, że złoży wniosek o wydanie zezwolenia albo dokonanie wpisu do rejestru w terminie, o którym mowa w ust. 1 tego przepisu. W rezultacie, co zostało potwierdzone w ust. 3, w okresie przejściowym do takiego podmiotu nie będą miały zastosowania sankcje.

- 158) **Art. 160 i art. 161** – Zaproponowane przepisy mają charakter przejściowy i regulują sytuację podmiotów wpisanych do rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów w kontekście zmienionych warunków wpisu do tego rejestru w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Przepis art. 160 dotyczy uzupełnienia braków w zakresie warunków prowadzenia działalności gospodarczej określonego rodzaju. Wynikają one z wprowadzenia przez projektowaną ustawę nowych wymagań dla przedsiębiorcy. Natomiast proponowany termin 30 dni na spełnienie określonych warunków wynika z analizy innych obowiązujących w tej materii regulacji. Przede wszystkim sąd rejestrowy dokonuje wpisu do KRS w terminie do 7 dni (art. 20a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 979, z późn. zm.), w przypadku wniosków dotyczących spółek których umowy zostały zawarte przy wykorzystaniu wzorca umowy udostępnionego w systemie teleinformatycznym jest to jeden dzień (art. 20a ust.2 ww. ustawy). W przypadku CEiDG wpis następuje jeszcze szybciej, bo już następnego dnia roboczego (art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. o Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej i Punkcie Informacji dla Przedsiębiorcy (Dz. U. z 2022 r. poz. 541, z późn. zm.). W związku z powyższym termin 30 dni należy uznać za wystarczający dla uzupełnienia odpowiednich wpisów.
- 159) **Art. 162** stanowi, że podmioty świadczące w dniu 29 grudnia 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114, niebędące działalnością w zakresie walut wirtualnych zgodnie z przepisami ustawy zmienianej w art. 156 projektu ustawy, będą mogły świadczyć dalej te usługi na dotychczasowych zasadach do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a tego rozporządzenia, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia. Przepis wskazuje również maksymalny okres świadczenia tych usług na dotychczasowych warunkach, tj. przez 4 miesiące od dnia wejścia w życie projektowanej ustawy (pkt 1). Pkt 2 reguluje przypadek, w którym podmioty, o których mowa w tym przepisie, przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie projektowanej ustawy wystąpiły do UKNF z kompletnym wnioskiem o wydanie ww. zezwolenia i otrzymały powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Podmioty te będą mogły w dalszym ciągu świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów do momentu uzyskania przez nie zezwolenia albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, również po upływie terminu, o którym mowa w pkt 1, nie

dłużej jednak niż przez 9 miesięcy od dnia wejścia w życie projektowanej ustawy. Należy jednak wskazać, że działalność ta będzie mogła być prowadzona nie dłużej niż do dnia 30 czerwca 2026 r. z uwagi na przewidziany graniczny termin na prowadzenie tego typu działalności określony w art. 143 rozporządzenia 2023/1114.

- 160) W **art. 163** zaproponowano przepisy przejściowe dotyczące rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych oraz podmiotów do niego wpisanych. Planowane jest rozszerzenie przesłanek wykreślenia z rejestru podmiotów do niego wpisanych. Projektowane przesłanki wykreślenia z rejestru dopełniają funkcjonowanie rejestru poprzez umożliwienie organowi prowadzącemu rejestr wykreślanie z rejestrów tych podmiotów, co do których nie ma możliwości sprawdzenia wypełniania warunków wpisu do rejestru czy zgodności ich działania z przepisami u.o.p.p.f.t. W konsekwencji ograniczone zostanie ryzyko (istniejące na gruncie obecnie obowiązujących przepisów) dla uczestników rynku, związane z faktem, że uzyskanie wpisu do rejestru jest stosunkowo proste, a jednocześnie warunki wykreślenia podmiotu z rejestru są bardzo ograniczone. To powoduje, że podmioty wpisują się do rejestrów, natomiast organy administracji publicznej mają relatywnie mały wpływ na te podmioty. Instytucje obowiązane wpisane do rejestrów działają w obszarze wysokiego ryzyka prania pieniędzy (vide: Krajowa ocena ryzyka prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu z 2023 r.). Jednocześnie w celu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz minimalizowaniu tego ryzyka, Generalny Inspektor Informacji Finansowej podejmuje próby uzyskania informacji od podmiotów wpisanych do rejestrów. Brak udzielania odpowiedzi na żądania informacji zostaje wprowadzony jako warunek wykreślenia rejestru, co pozwoli częściowo ograniczyć ryzyko związane z funkcjonowaniem podmiotów wpisanych do rejestru. Podobnie brak współpracy podmiotu wpisanego do rejestru, w przypadku kontroli spełniania warunków wpisu, będzie warunkiem wykreślenia z rejestru, co doprowadzi do większej efektywności działań organu prowadzącego rejestr. W efekcie wprowadzonych zmian podmioty wpisane na dzień wejścia w życie projektowanej ustawy do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych będą uprawnione do prowadzenia działalności do czasu uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, lecz nie dłużej niż przez 4 miesiące od dnia wejścia w życie projektowanej ustawy (art. 163 ust. 1 pkt 1). Jednak w przypadku wykreślenia podmiotu z listy podmiotów uprawnionych do czasowego prowadzenia działalności w zakresie walut wirtualnych podmiot ten utraci także to czasowe prawo do prowadzenia działalności w tym obszarze. Przepis art. 163 ust. 1 pkt 2 reguluje przypadek, w którym podmioty, o których mowa w tym przepisie, przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy wystąpią do UKNF z kompletnym wnioskiem o wydanie ww. zezwolenia i otrzymają powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Podmioty te będą mogły kontynuować działalność na dotychczasowych zasadach do momentu uzyskania przez nie zezwolenia albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, nie dłużej jednak niż przez 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. Należy wskazać, że działalność ta będzie mogła być prowadzona nie dłużej niż do dnia 30 czerwca 2026 r. z uwagi na przewidziany graniczny termin na prowadzenie tego typu działalności określony w art. 143 rozporządzenia 2023/1114. Dotychczasowe zasady prowadzenia działalności to zasady określające ramy prowadzenie regulowanej działalności gospodarczej w przedmiotowym zakresie, dotyczące jej podejmowania oraz zakończenia. Prowadzenie działalności zgodnie z dotychczasowymi zasadami nie

zwalnia przedsiębiorcy z innych obowiązków nałożonych z mocy prawa. Ust. 4 przesądza, że działalność wskazana w tym przepisie jest nadal działalnością regulowaną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców. Ust. 5 odnosi się do kontroli wykonywania przez podmioty, o których mowa w ust. 1, obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Ust. 6 wskazuje, że do postępowań administracyjnych w zakresie wykreślenia podmiotu z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych stosuje się odpowiednio art. 129k ust. 2 u.o.p.p.p.f.t., w brzmieniu nadanym projektowaną ustawą. Ust. 7 dotyczy przypadku, o którym mowa w ust. 1 i 2 tego przepisu, w którym to stosuje się przepisy u.o.p.p.p.f.t., w zakresie organu właściwego w sprawach rejestru oraz organu wyznaczonego na podstawie art. 129x u.o.p.p.p.f.t.. Natomiast ust. 8 zobowiązuje Generalnego Inspektora Informacji Finansowej do udostępnienia Komisji informacji dotyczących dwukrotnego niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w art. 76 u.o.p.p.p.f.t., przez podmiot, o którym mowa w ust. 1.

- 161) **Art. 164** nakłada na Komisję obowiązek niezwłocznego informowania organu właściwego w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych o udzieleniu zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo o odmowie jego udzielenia podmiotowi wpisanemu do tego rejestru, a także o przekazaniu powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, w przypadku, o którym mowa w art. 163 ust. 1 pkt 2 projektu ustawy. W pierwszym wskazanym przypadku, organ właściwy w sprawach rejestru zobowiązany jest do niezwłocznego wykreślenia tego podmiotu z ww. rejestru, natomiast w drugim przypadku wykreśla podmiot, jeżeli podmiot ten przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie projektowanej ustawy nie złoży kompletnego wniosku o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, i nie otrzyma powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.

162) **Art. 165 i art.166**

Powyższe przepisy odnoszą się do potrzeby zagwarantowania ciągłości prowadzonych kontroli oraz postępowań administracyjnych w sprawie nakładania kar administracyjnych, które nie zostały zakończone przed zakończeniem okresu przejściowego.

Istotne znaczenie ma przepis przewidziany w art. 165 projektowanej ustawy. Dotyczy on kontroli zarówno właściwego wykonywania obowiązków wynikających z przepisów u.o.p.p.p.f.t., o czym stanowi projektowany pkt 1, ale również kontroli prowadzonych na podstawie ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców. Ma on znaczenie na dwóch płaszczyznach. Po pierwsze umożliwia prowadzenie działań kontrolnych (które częstokroć mają szeroki zakres i wymagają podjęcia działań przygotowawczych) także po upływie okresu przejściowego przewidzianego dla podmiotów wpisanych do rejestru walut wirtualnych, w przypadkach gdy potrzebne jest ich kontynuowanie. A także odnosi się zarówno do działań podejmowanych na podstawie u.o.p.p.p.f.t., jak również ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, które przewiduje kontrolowanie przesłanek działalności. W konsekwencji zapewniona jest szczelność systemu kontroli i karania zarówno w okresie przejściowym (na mocy tego przepisu), jak i po jego upływie na mocy innych przepisów projektowanej ustawy.

- 163) **Art. 167** stanowi, że rejestr działalności w zakresie walut wirtualnych zostanie zlikwidowany z dniem następującym po upływie 9 miesięcy od dnia wejścia w życie projektowanej ustawy, co jest konsekwencją wprowadzenia nowego systemu

prowadzenia i regulowania działalności w zakresie kryptoaktywów przez przepisy rozporządzenia 2023/1114, co w efekcie powoduje m.in. to, że istnienie rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych staje się bezprzedmiotowe. Istnienie tego rejestru wprowadzałoby niepotrzebne równoległe ograniczenia dotyczące tej samej materii. Dodatkowo ust. 2 reguluje, że dane dotyczące podmiotu wykonującego działalność w zakresie walut wirtualnych, będące zawartością ww. rejestru przechowywane są przez organ przez okres 5 lat od dnia wykreślenia tego podmiotu z rejestru albo od dnia likwidacji tego rejestru.

- 164) **Art. 168** przewiduje utrzymanie w mocy przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 20 ust. 12 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej, nie dłużej niż przez 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.
- 165) **Art. 169** przewiduje, że projektowana ustawa wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Projekt ustawy nie wymaga przedstawienia właściwym organom i instytucjom Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia.

Projekt ustawy pozytywnie wpłynie na działalność mikro-, małych i średnich przedsiębiorców.

Projekt ustawy nie zawiera przepisów technicznych, zatem nie podlega procedurze notyfikacji w rozumieniu przepisów 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.).

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2025 r. poz. 677) projekt został zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów pod numerem UC2.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 r. poz. 806, z późn. zm.) projekt ustawy został udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny, z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów.

Projekt ustawy jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Projekt ustawy o rynku kryptoaktywów Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	Data sporządzenia 17.06.2025 Źródło: Prawo UE – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1) oraz rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.) Nr w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów: UC2

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projekt ustawy jest wynikiem przyjęcia przez Parlament Europejski i Radę (UE) rozporządzenia 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849, zwanego dalej „rozporządzeniem 2023/1113”, oraz rozporządzenia 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937, zwanego dalej „rozporządzeniem 2023/1114”. Wprowadzenie nowych przepisów podyktowane jest koniecznością przygotowania ram prawnych dla prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów, niezbędne jest tym samym zapewnienie skutecznego nadzoru i ochrony inwestorów przez wyposażenie Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „KNF”, w odpowiednie do tego środki.

Kryptoaktywa stanowią rodzaj aktywów cyfrowych, które zależą głównie od kryptografii i technologii rozproszonego rejestru (DLT – Distributed Ledger Technology). Niektóre kryptoaktywa można zaklasyfikować jako instrumenty finansowe zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 349, z późn. zm.) lub jako pieniądź elektroniczny zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/110/WE z dnia 16 września 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje pieniądza elektronicznego oraz nadzoru ostrożnościowego nad ich działalnością, zmieniającą dyrektywy 2005/60/WE i 2006/48/WE oraz uchylającą dyrektywę 2000/46/WE (Dz. Urz. UE L 267 z 10.10.2009, str. 7, z późn. zm.). Większość z nich nie wchodzi natomiast w zakres istniejących unijnych przepisów regulujących sektor finansowy. Stan, w którym nie obowiązują ogólne ramy regulacyjne dotyczące rynków kryptoaktywów, a przede wszystkim dotyczące świadczenia usług związanych z nieuregulowanymi kryptoaktywami, w tym funkcjonowania platform obrotu, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa oraz zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów, naraża posiadaczy tych kryptoaktywów na ryzyko, w szczególności w obszarach nieobjętych przepisami dotyczącymi ochrony konsumentów. Brak takich przepisów może również powodować znaczne zagrożenie nadużyciami na rynku finansowym i przestępstwami finansowymi.

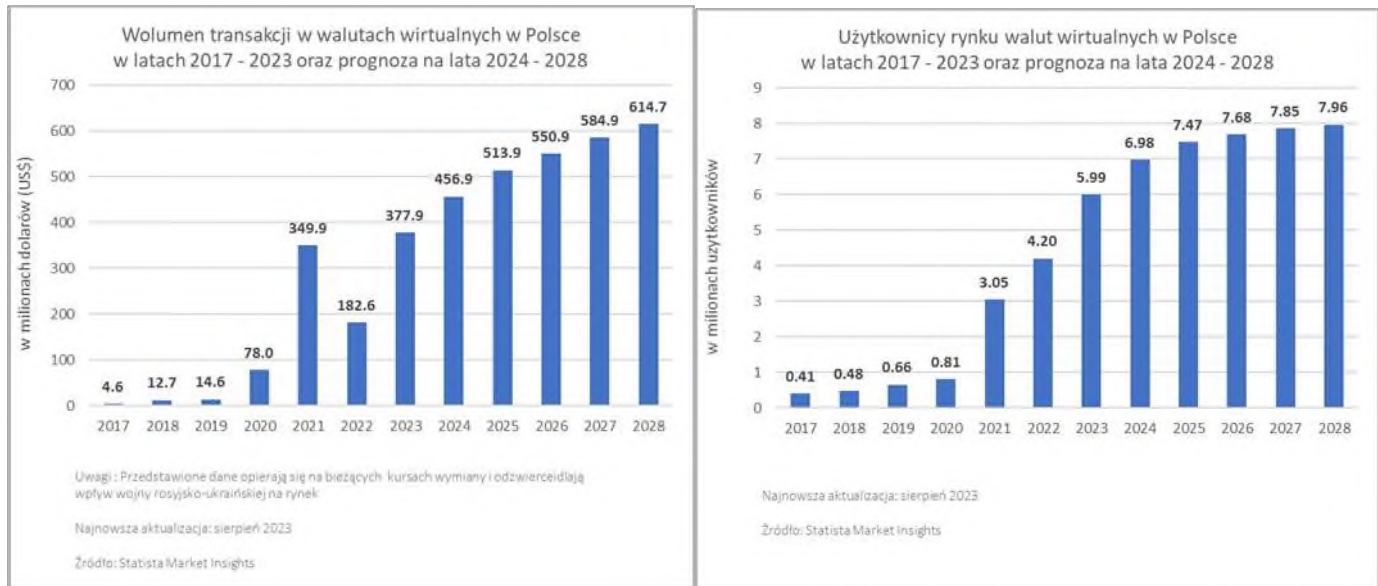
Chociaż rynek kryptoaktywów w swej wielkości nadal nie jest znaczny, przez co nie stanowi obecnie zagrożenia dla stabilności finansowej, dzienny wolumen obrotu stale rośnie. Powszechne stosowanie przez klientów tak zwanych stabilnych kryptowalut (kryptoaktywów mających cechy zapewniające stabilizację ich ceny) może stwarzać dodatkowe wyzwania (np. w zakresie stabilności finansowej i suwerenności monetarnej).

Dane dotyczące rynku kryptoaktywów za I kwartał 2024 r. w ujęciu globalnym na bazie źródeł ogólnodostępnych przedstawiają się następująco:

1. globalna kapitalizacja: od 2,3 biliona USD do 3 bilionów USD;
2. globalna kapitalizacja Stablecoinów: od 100 miliardów USD do 120 miliardów USD;
3. kapitalizacja dla Bitcoin SPOT ETF: od 50 miliardów USD do 65 miliardów USDT;
4. średni wolumen dla Bitcoin SPOT ETF z ostatnich 24h: od 1 miliarda USD do 20 miliardów USD;
5. średni wolumen transakcyjny z ostatnich 24h: od 30 miliardów USD do 160 miliardów USD;
6. średni open interest dla instrumentów pochodnych: 70 miliardów USD do 220 miliardów USD;
7. średnie wpływy i wypływy stablecoinów na giełdy: od 20 miliardów USD do 40 miliardów USD;

8. ilość globalnych aktywnych giełd: od 900 do 1200 zidentyfikowanych podmiotów;
9. średnia wielkość Fundraising Round: od 1 miliarda USD do 10 miliardów USD.

Rynek kryptoaktywów charakteryzuje się bardzo dużą zmiennością. W związku z tym przygotowanie prognoz w ujęciu długoterminowym nie jest możliwe, ponieważ byłoby to obciążone znacznym ryzykiem co do ich miarodajności. Jednocześnie wskazać należy, że z uwagi na brak dotychczasowego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów w Polsce, nie można wskazać danych odnoszących się bezpośrednio do rynku krajowego. Niezależnie od tego, na bazie przeprowadzonych przez Urząd KNF ankiet, przewiduje się, że w Polsce o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będzie ubiegać się kilkanaście podmiotów.



Celem projektu ustawy jest zatem zapewnienie stosowania przepisów rozporządzenia 2023/1114, które ustanawia ramy emisji kryptoaktywów i świadczenia związanych z nimi usług, a także wprowadzenie przepisów dotyczących ochrony klientów i inwestorów oraz integralności rynku kryptoaktywów.

Projekt ustawy zapewnia również stosowanie przepisów rozporządzenia 2023/1113. W przedmiotowym zakresie, zgodnie z art. 38 rozporządzenia 2023/1113, projektuje się szereg zmian w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2025 r. poz. 644), zwanej dalej „ustawą AML”. Są to przede wszystkim zmiany dostosowujące przepisy ustawy do zmieniających postanowień dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniającej rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE. Przepisy muszą odzwierciedlać fakt, zgodnie z którym dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów stają się instytucjami obowiązany (jako instytucje finansowe na podstawie wspomnianej dyrektywy), wprowadzane są nowe definicje oraz nowe wymagania w zakresie regulowania relacji korespondenckich. Przepisy ustawy powinny odpowiadać również postanowieniom bezpośrednio wynikającym z rozporządzenia 2023/1113, stąd zmiany w ustawowych odesłaniach oraz nowe podejście do przepisu przewidującego kary administracyjne. Ponadto przewiduje się wprowadzenie szczegółowego mechanizmu ułatwiającego kontrolę jakości wpisów w dwóch rejestrach regulowanych przez ustawę AML tj. rejestrze działalności na rzecz spółek lub trustów i rejestrze działalności w zakresie walut wirtualnych (do czasu jego likwidacji), które powinny gwarantować zbliżony poziom bezpieczeństwa klientom. Uzasadnienie tych zmian jest w każdym przypadku podobne i wynika przede wszystkim ze słabości obecnych rozwiązań kontrolnych. Obecnie emisja, obrót lub pośrednictwo w obrocie kryptoaktywami w UE nie są uregulowane, z wyjątkiem obowiązku przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Zgodnie z ustawą AML podmioty, które świadczą usługi w obszarze walut wirtualnych (wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, walutami wirtualnymi oraz walutami emitowanymi przez państwo oraz pośrednictwa w tym obszarze i prowadzenia rachunków) są instytucjami obowiązany, a podjęcie przez nie działalności wymaga uzyskania wpisu do rejestru prowadzonego przez ministra właściwego do spraw finansów publicznych. W związku z tym należy wskazać, że działalność w zakresie walut wirtualnych jest działalnością regulowaną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, z późn. zm.) i może być wykonywana po uzyskaniu wpisu do rejestru działalności w tym zakresie. Na podstawie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 129x ustawy AML, minister właściwy do spraw finansów publicznych wyznaczył Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach do prowadzenia rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. Informacje na temat rejestru są publikowane na stronie internetowej Izby Administracji Skarbowej w Katowicach www.slaskie.kas.gov.pl. Wpis do rejestru działalności regulowanej jest jedną z form reglamentacji działalności gospodarczej, najmniej ingerującą w wolność podejmowania działalności gospodarczej. Rzeczona forma reglamentacji działalności gospodarczej charakteryzuje się tym, że na etapie wpisu do rejestru działalności regulowanej organ prowadzący rejestr nie bada czy przedsiębiorca rzeczywiście

spełnia warunki materialne do podjęcia i wykonywania działalności gospodarczej objętej wpisem do rejestru. Przedsiębiorca uzyskuje wpis do rejestru działalności regulowanej na podstawie wniosku o wpis, oświadczenia o spełnianiu określonych przepisami prawa warunków do wykonywania działalności gospodarczej oraz ewentualnie dostarczeniu innych oświadczeń wymaganych przepisami prawa. Wniosek wraz z oświadczeniami stanowi podstawę wpisu do rejestru działalności regulowanej, zaś sam wpis stanowi czynność materialno-techniczną. Przewidziany mechanizm postępowania przy wpisie do rejestru działalności regulowanej wiąże się z ryzykiem podania przez przedsiębiorcę nieprawdziwych danych, co do spełniania warunków wykonywania działalności gospodarczej objętej wpisem. W związku z czym wpisu do tego rejestru nie należy mylić z licencją, której udziela tradycyjnym instytucjom finansowym po przeprowadzeniu odpowiedniego postępowania właściwy organ nadzoru, jakim jest KNF. Oznacza to, że w obecnie obowiązującym stanie prawnym na rynku kryptoaktywów brak jest rozwiązań prawnych regulujących szeroko rozumiany obrót czy ochronę inwestorów, nie ma również organu nadzorczego nad przedmiotowym rynkiem. Tym samym w przypadku nieprawidłowości potencjalni inwestorzy nie mogą liczyć na działania ochronne. Należy mieć na względzie art. 43 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, zgodnie z którym ustawodawca przewidział mechanizmy mające zapobiegać nadużyciom, do których należą: kontrola działalności regulowanej, nałożony na przedsiębiorcę obowiązek archiwizacji dokumentów niezbędnych do wykazania spełniania warunków wymaganych prawem do wykonywania działalności regulowanej oraz sankcję karną grożącą za złożenie przez przedsiębiorcę niezgodnego ze stanem faktycznym oświadczenia wobec spełnienia warunków wymaganych do wykonywania danej działalności regulowanej. Jednakże w tym przypadku kontrola spełniania przez przedsiębiorców ustawowych warunków prowadzenia takiej działalności jest kontrolą następczą, mającą miejsce już w toku prowadzenia działalności gospodarczej, co w konsekwencji może narazić potencjalnych inwestorów na straty.

Projekt ustawy wprowadza również zmiany w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz.U. z 2024 r. poz. 1131), mające na celu uregulowanie działalności prowadzonej przez podmioty świadczące usługi bezgotówkowej wymiany walut, tj. tzw. kantorów internetowych. Zasadniczym celem proponowanych przepisów jest zagwarantowanie bezpieczeństwa środków finansowych powierzanych kantorom internetowym przez ich klientów. Przepisy te gwarantują tym samym swobodne dysponowanie tymi środkami przez klienta, niwelując również ryzyko przywłaszczenia lub wykorzystania ich środków przez podmiot, którego działalność do tej pory nie była nadzorowana.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Projekt ustawy przewiduje wprowadzenie nowych rozwiązań w obszarze sektora rynku kryptoaktywów, mających na celu realizację zadań wynikających z rozporządzenia 2023/1114, w szczególności w zakresie skutecznego nadzoru nad tym rynkiem i ochrony inwestorów. Podjęcie działań zmierzających do realizacji wspomnianych celów zapewni rozwój tego rynku w perspektywie wieloletniej oraz bezpieczeństwo przez rozszerzenie kompetencji nadzorczych KNF. Należy równocześnie wskazać, że projekt nie wprowadza w tym zakresie obciążeń poza bezwzględnie wymaganymi przez prawo UE.

Najważniejsze rozwiązania przewidziane w proponowanych przepisach:

- 1) wyznaczenie KNF jako organu właściwego w zakresie stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz wprowadzenie narzędzi służących skutecznemu wykonywaniu przez KNF nadzoru i realizacji postanowień przedmiotowego rozporządzenia. Rozporządzenie 2023/1114 oraz przepisy projektu ustawy przyznają KNF, jako organowi właściwemu, szereg uprawnień i środków nadzorczych. KNF będzie mógł m.in.:
 - dokonywać wpisów do prowadzonego przez siebie Rejestru domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, zwanego dalej „Rejestrem”, do którego będą wpisywane domeny internetowe służące do prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz domeny internetowe wykorzystywane w działalności naruszającej w inny sposób przepisy rozporządzenia 2023/1114, jeżeli będzie to niezbędne do zapobieżenia ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów i nie będzie innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114; wpis do Rejestru będzie skutkował stosownymi obowiązkami po stronie przedsiębiorców telekomunikacyjnych, dostawców usług hostingowych, rejestrów domen i rejestratorów domen,
 - wstrzymywać i zawieszać oferty publiczne tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem oraz tokenów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem,
 - nakazać zmianę treści dokumentów informacyjnych lub materiałów marketingowych dotyczących tokenów będących przedmiotem oferty publicznej, w przypadku ich niezgodności z przepisami,
 - wstrzymywać i zakazać ubiegania się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu,
 - zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub nakazać ich wstrzymanie,
 - wystąpić z żądaniem wykluczenia lub zawieszenia obrotu danym kryptoaktywem na platformie obrotu,
 - zastosować sankcje administracyjne wobec podmiotów nadzorowanych za naruszenia przepisów regulujących działalność w zakresie kryptoaktywów (np. kara pieniężna, cofnięcie zezwolenia),
 - przeprowadzić kontrolę podmiotów nadzorowanych,

- żądać informacji i wyjaśnień w związku z prowadzoną działalnością w zakresie kryptoaktywów,
 - współdziałać z organami wymiaru sprawiedliwości i organami nadzoru z innych państw członkowskich UE;
- 2) określenie obowiązków emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, w tym zobowiązanie ww. podmiotów do przekazywania KNF informacji dotyczących ich działalności, sytuacji finansowej oraz zdarzeń mogących mieć wpływ na prowadzoną przez nich działalność (np. upadłość, likwidacja, rezygnacja z zezwolenia). Informacje te podlegać będą ocenie nadzorczej. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zobowiązani będą do uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności. Ponadto podmioty nadzorowane będą zobowiązane do spełniania określonych przepisami wymogów organizacyjnych i ostrożnościowych. Zarówno przepisy rozporządzenia 2023/1114, jak i projektowanej ustawy, wprowadzają odpowiedzialność cywilnoprawną i karną za poprawność i prawdziwość informacji podawanych w dokumentach informacyjnych sporządzanych w związku z ofertą publiczną;
 - 3) w przypadku naruszenia określonych przepisów projektowanej ustawy, rozporządzenia 2023/1114, aktów delegowanych lub wykonawczych, proponuje się przyznanie KNF środków nadzorczych służących przeciwdziałaniu naruszeniom, których mogą dopuścić się podmioty nadzorowane. KNF będzie mógł m.in. wstrzymywać i zawieszać oferty publiczne tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem oraz tokenów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, nakazać zmianę treści dokumentów informacyjnych lub materiałów marketingowych dotyczących tokenów będących przedmiotem oferty publicznej w przypadku ich niezgodności z przepisami, wstrzymywać i zawieszać ubieganie się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu;
 - 4) wprowadzenie możliwości nakładania sankcji administracyjnych przez KNF na oferujących, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów (np. kara pieniężna, cofnięcie zezwolenia);
 - 5) wprowadzenie odpowiedzialności karnej za przestępstwa popełniane m. in. w związku z dokonywaniem emisji tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem czy świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów; rodzaje kar oraz stopień ich uciążliwości będą uzależnione od stopnia przewinienia i będą pozostawały w ścisłym związku z rodzajem czynu poddanego penalizacji (rozwiązanie ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu kryptoaktywami, w tym przede wszystkim klientów, ochronę państwa i inwestorów);
 - 6) ustalenie zakresu tajemnicy zawodowej związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów oraz zasad udostępniania informacji stanowiących tę tajemnicę; projektowane rozwiązanie przewiduje stworzenie katalogu sytuacji, w których ujawnienie informacji nie będzie stanowiło niedochowania tajemnicy zawodowej, zostanie także określony krąg podmiotów, na żądanie których ww. informacje będą ujawniane;
 - 7) wprowadzenie możliwości składania oświadczeń woli w postaci elektronicznej w odniesieniu do czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów, ich oferty publicznej i innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114; przewiduje się nadanie tak złożonemu oświadczeniu woli mocy równej oświadczeniu złożonemu w formie pisemnej zastrzeżonej pod rygorem nieważności.

Projektowane przepisy ustawy służą również zapewnieniu stosowania art. 94 ust. 1 lit. aa rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z którym państwa członkowskie obowiązane są przewidzieć w swoim prawie określone w tym przepisie środki nadzorcze. Zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. aa rozporządzenia 2023/1114 właściwe organy państw członkowskich, w celu zapobiegania ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczom kryptoaktywów, w przypadku braku innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia rozporządzenia 2023/1114, muszą mieć uprawnienie do zastosowania wszelkich niezbędnych środków, w tym w drodze wystąpienia do osoby trzeciej lub innego organu publicznego o wprowadzenie takich środków, by:

- (i) usunąć treści lub ograniczyć dostęp do interfejsu internetowego lub nakazać umieszczenie wyraźnego ostrzeżenia dla klientów i posiadaczy kryptoaktywów, jeżeli korzystają z dostępu do interfejsu internetowego,
- (ii) nakazać dostawcy usług hostingowych usunięcie lub wyłączenie interfejsu internetowego lub ograniczenie dostępu do niego, lub
- (iii) nakazać rejestrom domen lub rejestratorom domen usunięcie pełnej nazwy domenowej oraz umożliwienie danemu właściwemu organowi jej rejestrację.

W przypadku wpisu domeny internetowej do Rejestru, przedsiębiorca telekomunikacyjny będzie obowiązany do uniemożliwienia dostępu do stron internetowych wykorzystujących nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru oraz przekierowania połączeń odwołujących się do nazwy domeny internetowej wpisanej do Rejestru do strony internetowej prowadzonej przez KNF, zawierającej komunikat skierowany do odbiorców usługi dostępu do sieci Internet. Celem omawianego przepisu jest uniemożliwienie dostępu potencjalnym klientom i posiadaczom kryptoaktywów do domeny internetowej naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, co zapewnić ma ich bezpieczeństwo na rynku kryptoaktywów oraz ochronę ich interesów przed nieuczciwymi podmiotami. Komunikat znajdujący się na stronie KNF służyć będzie

poinformowaniu użytkowników sieci Internet o zablokowaniu dostępu do danej strony internetowej i jego przyczynach. Jest to powód, dla którego komunikat ten będzie zawierał informacje o lokalizacji Rejestru, wpisaniu szukanej nazwy domeny internetowej do Rejestru, podstawie prawnej dokonania wpisu do Rejestru i ostrzeżenie o ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczom kryptoaktywów.

Projekt ustawy służy również stosowaniu art. 94 ust. 1 lit. aa ppkt (ii) rozporządzenia 2023/1114 poprzez zobowiązanie dostawców usług hostingowych – w przypadku wpisu domeny internetowej do Rejestru – do usunięcia albo wyłączenia interfejsu internetowego wykorzystującego nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru, ograniczenia dostępu do niego lub usunięcia wskazanych przez KNF treści. Celem jest zapewnienie bezpieczeństwa i ochrony interesów klientów i posiadaczy kryptoaktywów przed podmiotami, które naruszają przepisy rozporządzenia 2023/1114. Z tego względu stosowany on będzie wyłącznie na żądanie KNF, w szczególnych sytuacjach, gdy podjęte przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych działania okażą się niewystarczające.

Zapewnienie stosowania art. 94 ust. 1 lit. aa ppkt (ii) rozporządzenia 2023/1114 nastąpi poprzez zobowiązanie rejestru domen i rejestratorów domen – w przypadku wpisu domeny internetowej do Rejestru – do usunięcia nazwy tej domeny internetowej oraz nieodpłatnej rejestracji tej nazwy na rzecz KNF. Środek ten stosowany będzie na żądanie KNF w szczególnych sytuacjach, gdy niezbędne będzie usunięcie z Internetu, bezterminowo lub na czas wskazany w żądaniu, nazw domen internetowych służących do prowadzenia bezprawnej i oszukańczej działalności (np. dotyczącej wyłudzenia danych) lub w celu zaprezentowania na zarejestrowanej na rzecz KNF stronie internetowej specjalnego komunikatu odnoszącego się do danej domeny (komunikat mógłby np. zawierać informacje dla pokrzywdzonych o prowadzonym postępowaniu karnym).

W celu zagwarantowania prawa do odwołania się od wpisu do Rejestru, w projektowanej ustawie przewidziano możliwość wniesienia sprzeciwu od wpisu szerokiemu kręgowi podmiotów. KNF rozpatrywać będzie sprzeciw w formie decyzji administracyjnej, od której przysługiwać będzie wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy na podstawie przepisów ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 572), zwanej dalej „Kodeksem postępowania administracyjnego”. Decyzję dotyczącą sprzeciwu KNF wydawać będzie w skróconym – w stosunku do terminu przewidzianego w Kodeksie postępowania administracyjnego – terminie 14 dni od dnia wniesienia sprzeciwu, aby zagwarantować jak najszybsze jego rozpatrzenie i przeciwdziałanie ewentualnym negatywnym skutkom powstałym po wpisie do Rejestru.

Przewidziane w przepisach projektu ustawy obowiązki, służące stosowaniu art. 94 ust. 1 lit. aa rozporządzenia 2023/1114, będą wykonywane przez podmioty obowiązane nieodpłatnie, co spowoduje powstanie po ich stronie dodatkowych, uzależnionych od danego stanu faktycznego kosztów. W przypadku przedsiębiorców telekomunikacyjnych i dostawców usług hostingowych niezbędne będzie połączenie ich systemów operacyjnych z Rejestrem, co będzie wiązało się dla tych podmiotów z koniecznością ponoszenia stałego kosztu utrzymania infrastruktury.

Projekt ustawy wprowadza również środki, które służą stosowaniu pozostałych środków wymienionych w art. 94 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. Środki te są pochodną obowiązków nałożonych przez rozporządzenie 2023/1114 na emitentów, oferujących i podmioty ubiegające się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów na platformach obrotu oraz na CASPy (dostawców usług w zakresie kryptoaktywów). Projekt ustawy przewiduje również specyficzny „miękki” środek w postaci zaleceń, do których nie będą miały zastosowania przepisy Kodeksu postępowania administracyjnego. Zalecenia są środkiem znanym już i stosowanym na podstawie innych ustaw sektora rynku kapitałowego, np. na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 592), zwanej dalej „ustawą o ofercie publicznej”.

W celu skutecznego zastosowania niektórych środków nadzoru, gdy charakter tych środków na to pozwala, przewidziano rygor natychmiastowej wykonalności. Środki te będą nakładane w drodze decyzji administracyjnej, przy czym w celu zapewnienia szybkiej reakcji nadzorczej przewidziano, że uzasadnienie decyzji będzie doręczane w terminie 14 dni od dnia doręczenia tej decyzji, gwarantując przy tym, że termin na wniesienie od niej środka odwoławczego będzie dopiero od dnia doręczenia uzasadnienia. Przewidziano również obowiązek publikacji informacji o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania określonych środków lub decyzji o zastosowaniu tych środków, na stronie internetowej KNF jako formy ostrzeżenia dla uczestników rynku. Niektóre ze środków mogą być stosowane wielokrotnie. Przepisy projektu pozwolą też na uchylenie decyzji o zastosowaniu danego środka w sytuacji, gdy ustaną przesłanki do jego zastosowania i gdy charakter naruszenia będzie pozwalał na jego usunięcie. Przepisy w tym zakresie wzorowane są na istniejących już długi czas przepisach ustawy o ofercie publicznej (por. m.in. art. 18a tej ustawy).

Projekt przewiduje również sankcje administracyjne w postaci m.in. kar pieniężnych, co jest ściśle związane z brzmieniem art. 111 rozporządzenia 2023/1114. Wysokość kar pieniężnych wyrażona w złotych wynika z limitów przewidzianych w poszczególnych przepisach: art. 111 ust. 2 lit. d, ust. 3, ust. 5 lit. i oraz j rozporządzenia 2023/1114 (kary wyrażone w euro w maksymalnej wysokości wynoszącej co najmniej poszczególne kwoty podane w euro przy określonych grupach deliktów). Są to więc kary maksymalne, a ich wysokość będzie dostosowywana każdorazowo zgodnie z kryteriami

wynikającymi wprost z art. 112 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. Wysokość kar została zgodnie z ww. przepisami rozporządzenia 2023/1114 uzależniona od statusu prawnego podmiotu naruszającego przepisy. W przypadku osób fizycznych art. 111 rozporządzenia 2023/1114 przewiduje w większości przypadków karę w wysokości 700 000 euro, zaś w przypadku osób prawnych karę w wysokości 2 500 000 euro (w projekcie ustawy odpowiednio 3 119 700 zł i 22 284 000 zł).

Podwyższone kary przewidziano natomiast za delikty związane z naruszeniem przepisów dotyczących informacji poufnej i manipulacjami na rynku (por. art. 88–92 rozporządzenia 2023/1114). Za naruszenie art. 88 rozporządzenia 2023/1114 przewidziano wobec osób fizycznych karę 1 000 000 euro, zaś za naruszenie art. 89–92 rozporządzenia 2023/1114 karę w wysokości 5 000 000 euro (odpowiednio 4 456 800 zł i 22 284 000 zł). Analogiczny schemat zastosowano w przypadku kar wobec osób prawnych – kara 2 500 000 euro za naruszenie art. 88 rozporządzenia 2023/1114, zaś za naruszenie art. 89–92 rozporządzenia 2023/1114 kara 15 000 000 euro (odpowiednio 11 142 000 zł i 66 852 000 zł). Na gruncie projektowanych przepisów przewidziano takie same kary pieniężne, jak przewidziane dla osób prawnych także dla jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej.

Oprócz kar wyrażonych kwotowo, zgodnie z art. 111 ust. 3 lit b, c i d oraz ust. 5 lit i oraz j rozporządzenia 2023/1114, projekt ustawy, w odniesieniu do osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej przewiduje jako alternatywę kary pieniężne stanowiące odsetek od przychodów wykazywanych w ostatnich sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy podmiotów dopuszczających się naruszeń – odpowiednio 3 %, 5 % i 12,5% takich przychodów i odpowiednio w przypadku naruszeń art. 88–92 rozporządzenia 2023/1114 – 2 % i 15% przychodów. We wszystkich przypadkach deliktów przewidzianych rozporządzeniem 2023/1114, gdy będzie to możliwe, kara może zostać alternatywnie nałożona również do wysokości dwukrotności kwoty korzyści uzyskanej lub straty unikniętej w wyniku popełnienia naruszenia.

W przypadku większości deliktów administracyjnych limity podane w euro, zgodnie z ww. przepisami art. 111 rozporządzenia 2023/1114, zostały przeliczone na dzień 29 czerwca 2023 r., a więc na dzień wejścia w życie rozporządzenia 2023/1114, z zastosowaniem średniego kursu NBP z tego dnia, po zaokrągleniu otrzymanych sum do pełnych setek złotych w dół (wzorem analogicznej praktyki legislacyjnej zastosowanej już uprzednio do innych ustaw służących stosowaniu prawa UE w zakresie sankcji pieniężnych np. przy transpozycji rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE) (Dz. Urz. UE L173.1 z 12.06.2014 r., str. 1, z późn. zm.).

W myśl art. 111 rozporządzenia 2023/1114 w projekcie ustawy przewidziano również sankcje niepieniężne, jak np. cofnięcie emitentowi lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów odpowiedniego zezwolenia, zakazanie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów czy też wystąpienie z wnioskiem o odwołanie osoby wchodzącej w skład organu zarządzającego podmiotu, który dopuścił się naruszenia, bądź zakazania osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji w organach dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (por. art. 111 ust. 2 lit. b, ust. 4 i ust. 5 lit. b–g rozporządzenia 2023/1114). Projekt ustawy, w myśl art. 114 rozporządzenia 2023/1114, przewiduje również zasady podawania do publicznej wiadomości informacji o zastosowanych sankcjach administracyjnych.

Kary określone w art. 103 i 110 projektu ustawy nie wynikają wprost z rozporządzenia 2023/1114. Rozszerzenie odpowiedzialności administracyjnej jest jednak dozwolone w świetle art. 111 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. W art. 103 projektu ustawy przewidziano sankcje za niewykonanie obowiązków uprzednio nałożonych przez właściwy organ w ramach kompetencji do zastosowania środków nadzoru – zaproponowano przy tym adekwatne wysokości kar, nieodbiegające od określonych w rozporządzeniu 2023/1114 (nie więcej niż 5 000 000 zł w przypadku osób prawnych i nie więcej niż 2 250 000 zł w przypadku osób fizycznych). Art. 110 projektu ustawy sankcjonuje z kolei naruszenie zakazów i ograniczeń określonych w art. 103–105 rozporządzenia 2023/1114, czyli środków nałożonych w ramach tzw. interwencji produktowej. Za to naruszenie przewidziano karę w wysokości 20 000 000 zł albo 10% rocznych przychodów. Sankcje te są takie same jak w przypadku podobnych naruszeń dotyczących zastosowania interwencji produktowej w innych obszarach rynku finansowego.

Z art. 111 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 wynika możliwość zastosowania przez ustawodawcę krajowego również sankcji karnych. Sankcje karne przewidziano za najpoważniejsze naruszenia, jak np. prowadzenie działalności CASP bez zezwolenia lub innego stosownego uprawnienia (wzorem art. 178 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, czy też dokonywanie oferty publicznej tokenów bez wymaganego dokumentu informacyjnego lub zezwolenia (wzorem art. 99 ustawy o ofercie publicznej). Wzorem ustawy o ofercie publicznej przewidziano również karalność za przestępstwa polegające na świadomej dezinformacji (brak aktualizacji dokumentu informacyjnego i zatajenie lub podanie w dokumencie informacyjnych nieprawdziwych informacji) – wzorem art. 100 i 103 ustawy o ofercie publicznej. Przepisy projektu ustawy przewidują penalizację prowadzenia rozszerzonego niedozwolonego marketingu oferty publicznej kryptoaktywów w sytuacji, gdy taka oferta powinna być przeznaczona do nie więcej niż 149 odbiorców, a więc gdy nie jest wymagane sporządzenie dokumentu informacyjnego (por. art. 99 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej).

Pozostała część przepisów w zakresie środków nadzorczych i sankcji administracyjnych czerpie wzorzec z podobnych przepisów innych ustaw regulujących nadzór nad rynkiem finansowym. Surowość środków penalnych zbieżna jest z założeniami przyjętymi w innych ustawach regulujących funkcjonowanie rynku finansowego, gdy za analogiczne albo wręcz tożsame naruszenia przewidziano odpowiedzialność karną z zastosowaniem tych samych kar. W żadnym przypadku nie przewidziano odpowiedzialności karnej i administracyjnej za te same czyny, respektując w pełni zasadę *ne bis in idem*.

Organem właściwym do sprawowania nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów będzie KNF, która posiada doświadczenie w sprawowaniu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie określonym ustawą z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135, z późn. zm.).

W projekcie ustawy zawarto szereg narzędzi służących skutecznemu wykonywaniu nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów przez KNF, które stanowią realizację uprawnień określonych w art. 94 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. Wśród rzeczonych narzędzi znalazły się nie tylko rozwiązania dotyczące emisji, oferty publicznej oraz dopuszczania kryptoaktywów do obrotu, ale i rozwiązania wdrożone uprzednio do polskiego ustawodawstwa, m.in. możliwość dokonywania wpisów do Rejestru, na wzór przyjętej regulacji w ustawie z dnia 19 listopada 2009 r. o grach hazardowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 227, z późn. zm.). Spodziewanym efektem opisywanych środków ma być zwiększenie przejrzystości, transparentności rynku kryptoaktywów i ochrony interesów uczestników tego rynku, zapewnienie prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów, jego stabilności, bezpieczeństwa, a także zaufania do tego rynku. Oczekuje się, że skutkiem wdrożenia rozwiązań zawartych w projekcie ustawy będzie zmniejszenie niepewności regulacyjnej i naruszeń konkurencji dotychczas występujących na rynku kryptoaktywów. Wprowadzenie określonych obowiązków, w szczególności związanych z raportowaniem do KNF, przekazanie środków i uprawnień nadzorczych, w tym uprawnienia do nakładania zarówno sankcji administracyjnych, jak i kar, wpłyną na należyte i skuteczne sprawowanie nadzoru.

Służyć ma temu także współpraca właściwych organów nadzoru w poszczególnych państwach członkowskich Unii Europejskiej. Innowacyjność technologii wykorzystywanej do obrotu kryptoaktywami, a także pseudonimowość na rynku kryptoaktywów wpływają bezpośrednio na mnogość potencjalnych nieprawidłowości mogących powstać w obszarze kryptoaktywów. Przyznanie KNF środków nadzorczych służących przeciwdziałaniu naruszeniom wypełni podstawowe cele nadzoru, jakimi są funkcja prewencyjna i dyscyplinująca. Oczekuje się, że sankcje przewidziane w projekcie ustawy będą stanowiły skuteczny instrument eliminujący nieuczciwych i nierzetelnych uczestników rynku kryptoaktywów. Wprowadzenie zarówno odpowiedzialności karnej, jak i administracyjnej, ma dodatkowo zwiększyć poziom bezpieczeństwa, a także zapewnić ochronę klientom.

Projektowana ustawa przewiduje obowiązek ponoszenia kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów przez podmioty nadzorowane. Jest to ogólna zasada mająca zastosowanie we wszystkich sektorach rynku finansowego, zgodnie z art. 19a ust. 2 pkt 1 i ust. 6 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym z opłat i wpłat podmiotów nadzorowanych pokrywane są koszty działalności Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, zwanego dalej „UKNF” i jego organów. UKNF jest państwową osobą prawną, prowadzącą samodzielną gospodarkę finansową w ramach posiadanych środków i co do zasady nie korzysta ze środków z budżetu państwa.

Podstawowym rodzajem powyższego obowiązku będą roczne wpłaty dokonywane przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz emitentów tokenów będących e-pieniędzem. Wysokość wpłaty należnej za dany rok od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będzie określana na podstawie średniej wartości przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który wpłata jest należna, w wysokości nie większej niż 0,4 % tej średniej, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro. W przypadku emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz emitentów tokenów będących e-pieniędzem wysokość wpłat należnych za dany rok będzie określana na podstawie iloczynu ustalonej na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami lub będących e-pieniędzem, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych, oraz stawki nieprzekraczającej 0,5 %, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro. Wysokość średniego zysku oraz sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów stanowić będzie kryterium pozwalające na obciążenie poszczególnych podmiotów nadzorowanych kosztami nadzoru proporcjonalnie do skali ich działalności, a ustalenie opłaty minimalnej pozwoli na zryczałtowane ujęcie wpłat w przypadku gdyby ich wartość określana na ogólnych zasadach byłaby zbyt niska.

Zmienna wysokość wpłat należnych za dany rok pozwala na takie określenie wysokości wpłat, aby odpowiadały one rzeczywiście ponoszonym kosztom nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Stanowi ona odzwierciedlenie ogólnej zasady finansowania kosztów nadzoru, wynikającej z art. 19a ust. 7 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, zgodnie z którą wpłaty i opłaty na pokrycie kosztów nadzoru, o których mowa w ust. 2 pkt 1, ustala się w oparciu o kwotę ustaloną w planie finansowym UKNF. Po zakończeniu roku obrotowego UKNF ustala się różnicę pomiędzy planowanymi a wykonanymi kosztami, którą uwzględnia się w rozliczeniu kosztów nadzoru w danym roku obrotowym. Sposób określania wysokości wpłat należnych w danym roku, w granicach wyznaczonych przez przepisy ustawy, określają przepisy wykonawcze. Analogiczne rozwiązania funkcjonują w odniesieniu do podmiotów

nadzorowanych ponoszących koszty nadzoru nad rynkiem kapitałowym, i tak opłatę roczną z tytułu nadzoru nad domami maklerskimi ustalono na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który jest należna opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w wysokości nie większej niż 0,5% tej średniej, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 750 euro. Podobnie dla grupy I i II rynku kapitałowego, które również wnoszą opłatę na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który jest należna opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, jednak w wyższej wysokości, odpowiednio 3,5% i 5,5% tej średniej, nie mniej niż 6250 euro.

Projektowana ustawa wprowadza także jednorazowe opłaty za czynności podejmowane przez KNF w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Są to opłaty za udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 16 ust. 1 lit. a i art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, ocenę powiadomienia, o których mowa w art. 17 ust. 3, art. 60 ust. 8, art. 41 ust. 4 i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, ocenę nabycia znacznych pakietów akcji lub udziałów emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, zatwierdzenie dokumentu informacyjnego (w tym także jego zmian), zgłoszenie dokumentu informacyjnego, jak również przekazanie KNF przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej informacji dotyczących działalności zagranicznego dostawcy. Ustawa wyznacza maksymalną wysokość tych opłat, ich wysokość zostanie skonkretyzowana w przepisach wykonawczych.

Analogiczne rozwiązania przyjęto w ustawie z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych oraz o pomocy kredytobiorcom (Dz. U. z 2024 r. poz. 984, z późn. zm.), która stanowi o jednorazowej opłacie za wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności (nie więcej niż równowartość w złotych 4500 euro) oraz opłacie rocznej, w wysokości 0,5% średniej wartości przychodów z działalności w zakresie finansowania społecznościowego (crowdfunding), w okresie 3 lat poprzedzających rok, za który jest należna opłata, nie mniejszej niż równowartość w złotych 750 euro. Podobna regulacja znalazła się w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722, z późn. zm.), gdzie w odniesieniu do zezwoleń, pozwoleń lub zgód udzielanych podmiotom zgodnie z tą ustawą, obowiązuje opłata w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro.

Suma opłat wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym pomniejszy kwotę kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów pokrywanych z wpłat przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz emitentów tokenów będących e-pieniędzem, tak aby zachowana została zasada pokrywania rzeczywistych kosztów nadzoru. Wpłaty i opłaty nie mają bowiem charakteru fiskalnego. Rozwiązania w tym zakresie przewidziane w projektowanej ustawie odpowiadają rozwiązaniom obowiązującym w pozostałych sektorach rynku finansowego. Również poziom obciążeń związanych z pokrywaniem kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów będzie zbliżony do poziomu obciążeń w pozostałych sektorach. Brak informacji o liczbie podmiotów oraz skali ich działalności, a także brak możliwości wskazania z wyprzedzeniem kosztów nadzoru nie pozwala na oszacowanie rzeczywistej wielkości obciążeń. Projektowane w ustawie rozwiązania wyznaczają jednak górne granice tych obciążeń i mają charakter gwarancyjny.

Konieczne będzie również wprowadzenie zmian w następujących ustawach: ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 1568, z późn. zm.), ustawie z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2025 r. poz. 132), ustawie z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2025 r. poz. 636, z późn. zm.), ustawie z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2024 r. poz. 915, z późn. zm.), ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 163, z późn. zm.), ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r. poz. 278, z późn. zm.), ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.), ustawie z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 529), ustawie z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks postępowania karnego (Dz. U. z 2025 r. poz. 46, z późn. zm.), ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1646, z późn. zm.), ustawie z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2024 r. poz. 295), ustawie z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz. U. z 2025 r. poz. 265), ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 12, z późn. zm.), ustawie z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2024 r. poz. 812, z późn. zm.), ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131), ustawie z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary (Dz. U. z 2024 r. poz. 1822), ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034, z późn. zm.), ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 640), ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722, z późn. zm.), ustawie z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2025 r. poz. 712, z późn. zm.), ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, ustawie z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 379), ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2025 r. poz. 611), ustawie z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2024 r. poz. 1796), ustawie z

dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2024 r. poz. 1428), ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1109, z późn. zm.), ustawie z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2023 r. poz. 615, z późn. zm.) oraz ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1035, z późn. zm.).

Projektowana ustawa wprowadzi zmiany także w ustawie AML, zmiany te będą miały charakter dostosowujący do rozporządzenia 2023/1113. Jest to przede wszystkim:

- 1) wprowadzenie nowych definicji (np. kryptoaktywo) oraz aktualizacja definicji obecnie zawartych w ustawie (np. rachunek czy wartości majątkowe);
- 2) uregulowanie nowego rodzaju relacji korespondenckich, gdzie jednym z podmiotów uczestniczących jest dostawca usług w zakresie kryptoaktywów;
- 3) uchylenie przepisów dotyczących rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych;
- 4) nowelizacja przepisów przewidujących sankcje administracyjne w związku z objęciem przez rozporządzenie 2023/1113 transferów kryptoaktywów.

Powyższe zmiany w prawie europejskim regulujące rynek kryptoaktywów stanowią również odpowiedni czas do zmian przepisów krajowych w zakresie prowadzonego przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, bowiem w okresie przejściowym określonym przez ustawodawcę krajowego na podstawie art. 143 rozporządzenia 2023/1114, przedsiębiorcy wpisani do tego rejestru na dzień wejścia w życie projektowanej ustawy będą mogli prowadzić działalność gospodarczą w tym zakresie na dotychczasowych zasadach. Zaproponowane zmiany w przepisach rozdziału 11a ustawy AML, jak również rozwiązania przewidziane w przepisach przejściowych projektowanej ustawy, podyktowane zostały dotychczasowymi doświadczeniami organu właściwego do spraw prowadzenia rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. Organ ten jest organem właściwym do kontroli przedsiębiorców wpisanych do tego rejestru w zakresie spełniania warunków wymaganych prawem do wykonywania działalności regulowanej. W szczególności przewidziano rozwiązania polegające na rozszerzeniu katalogu sytuacji, w których Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach będzie uprawniony do wykreślenia przedsiębiorcy z ww. rejestru. Dla zobrazowania uzasadnienia proponowanych zmian warto wskazać na jeden z przykładów nieskutecznej próby dokonania kontroli przez właściwy organ.

Przykład:

Wspólnikami spółki z o.o. X na dzień uzyskania wpisu do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych były dwie osoby fizyczne. W skład organu uprawnionego do reprezentacji wchodziły dwie osoby. W kolejnych latach w spółce następowały zmiany, zarówno własnościowe, jak również w zakresie reprezentacji. Na dzień dokonania próby skutecznego doręczenia zawiadomienia o zamiarze wszczęcia kontroli wobec spółki X ujawniono brak osób uprawnionych do reprezentacji (prezesa zarządu, członków zarządu), wspólnikiem spółki była spółka Y ze 100% udziałem w kapitale zakładowym. Czynności analityczne przeprowadzone przez organ wykazały, że taki sam schemat działania przyjęła Spółka Y, której wspólnikiem została spółka Z ze 100% udziałem w kapitale zakładowym, w której również brak osób uprawnionych do reprezentacji. Schemat ten powtarza się dla kolejnych spółek. Efektem finalnym jest funkcjonowanie kilku spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, które nie ujawniły danych dotyczących osób wchodzących w skład organu, uprawnionych do reprezentacji podmiotu (prezesa zarządu, członków zarządu), a w niektórych przypadkach również adresu siedziby podmiotu. Brak wskazania osób wchodzących w skład organu uprawnionych do reprezentacji podmiotu oraz brak adresu siedziby podmiotu uniemożliwia skuteczne przeprowadzenie czynności kontrolnych oraz ewentualne wykreślenie spółki z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych.

Rejestr działalności w zakresie walut wirtualnych funkcjonuje od dnia 31 października 2021 r. Za ten okres można zaprezentować podstawowe dane statystyczne, dające możliwość pokazania jego rozmiaru i dynamiki, w wybranych obszarach.

- a) Dynamika składanych wniosków do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych
Porównanie 2023 r. do I kwartału 2024 r.

2023												692
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	
53	38	66	62	46	59	55	64	59	67	58	65	
2024												222
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	
96	52	74										

Porównując okres styczeń–marzec 2024 r. do całego 2023 r. zaobserwowano wzrost składanych przez przedsiębiorców wniosków o wpis do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych.
Rok 2023: 692 wnioski; 2024 r. w okresie styczeń–marzec: 222 wnioski. Wnioski złożone w I kwartale 2024 r. stanowią prawie 32% wniosków złożonych w całym 2023 r.
Styczeń 2024 r. okazał się liczny pod względem złożonych wniosków (96). Jest to trzeci miesiąc pod względem największej liczby złożonych wniosków po kwietniu i maju 2022 r., w których nastąpił wzrost liczby złożonych wniosków ze względu na koniec okresu przejściowego do wpisu do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych.

a) Dynamika składanych wniosków o wykreślenie z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych



W wyniku porównania liczby złożonych wniosków o wykreślenie z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych w 2023 r. oraz w I kwartale 2024 r. zaobserwowano ich wzrost w okresie styczeń–marzec 2024 r. Wzrost liczby wniosków o wykreślenie w tym okresie nastąpił po doręczeniu przedsiębiorcom zawiadomień o zamiarze wszczęcia kontroli w zakresie spełniania warunków do wykonywania działalności w zakresie walut wirtualnych, o których mowa w art. 129o ustawy AML.

b) Liczba dokonanych wpisów do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych z podziałem na określone kategorie przedsiębiorców

STAN NA 31.12.2024				
RDWW	WPISANYCH OGÓŁEM	1841	OS. FIZ.	452
			OS. PRAWNE	1348
			SPÓŁKI ZAGRANICZNE (BRAK W KRS)	41
				1841

W okresie od października 2021 r. do marca 2024 r. do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych wpisało się 361 osób fizycznych prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą, z czego 43% stanowią obcokrajowcy (przeważają obywatele Ukrainy).

Proponowane zmiany w ustawie – Prawo dewizowe definiują bezgotówkową wymianę walut oraz nakładają wymóg prowadzenia działalności w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut przez dostawców usług płatniczych, przy wykorzystaniu usług płatniczych.

Z analizy stron internetowych wynika, że usługi kantoru internetowego (z wyłączeniem usług oferowanych przez banki) oferowane są obecnie pod 49 adresami stron internetowych należącymi do 31 podmiotów, z czego:

- 6 jest licencjonowanymi dostawcami usług płatniczych (Krajowe Instytucje Płatnicze lub Unijne Instytucje Płatnicze),
- 2 posiadają status Małych Instytucji Płatniczych,
- 16 posiada również wpis na listę kantorów stacjonarnych, w tym 1 – jest jednocześnie Małe Instytucje Płatnicze,
- 8 nie posiada statusu kantoru stacjonarnego lub dostawcy usług płatniczych.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Zakres regulacji podlega harmonizacji w Unii Europejskiej.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Komisja Nadzoru Finansowego	1	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym	– konieczność dostosowania działalności do zmienianych regulacji w zakresie m.in.: sprawowanego przez KNF nadzoru nad rynkiem finansowym, – działania nadzorcze wobec nowych podmiotów nadzorowanych, – wzmocnienie kompetencji organu nadzoru w zakresie nakładania kar pieniężnych na nowe podmioty nadzorowane.
Generalny Inspektor Informacji Finansowej	1	Ustawa AML	KNF jako właściwy organ nadzoru podczas procedury udzielania zezwolenia na złożenie oferty publicznej lub dopuszczenie do obrotu tokena powiązanego z aktywami lub zezwolenia na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów może współpracować lub konsultować się z właściwymi organami ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu.
Rzecznik Finansowy	1	Ustawa z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej	Rozszerzenie katalogu klientów i podmiotów rynku finansowego objętych właściwością Rzecznika Finansowego o podmioty rynku kryptoaktywów, co wiąże się ze zwiększonymi wydatkami Rzecznika Finansowego, a w konsekwencji potrzebą wprowadzenia obowiązku wnoszenia opłat od podmiotów, o które zostanie uzupełniony art. 2 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji.
Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: – dokonywania oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, – dokonywania oferty publicznej tokenów będących e-pieniędzem i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu,

			– dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmioty/podmioty_ryнку_uslug_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniadza_elektronicznego	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: – dokonywania oferty publicznej tokenów będących e-pieniędzem i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, – dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oraz świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, w odniesieniu do tokenów będących e-pieniędzem).
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitalowego/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).

Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami).
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	30	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_rynk_kapitalowego/Fundusze_Inwestycyjne/TFI_i_FI	Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów.
Izba Administracji Skarbowej w Katowicach	1	Ustawa AML	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach w okresie przejściowym pozostaje organem właściwym ds. rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych oraz do kontroli spełniania przez podmioty wpisane do tego rejestru warunków prowadzenia działalności gospodarczej objętej wpisem.
Przedsiębiorcy wpisani do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych	1261	Ustawa AML	Rozszerzenie obowiązku informowania organu rejestrowego oraz uszczegółowienie wniosku o wpis do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, których rodzaj świadczonych usług wypełnia definicję usług w zakresie kryptoaktywów zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 16 rozporządzenia 2023/1114.
Polska Agencja Nadzoru Audytowego	1	Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym	W związku ze zmianą katalogu jednostek zainteresowania publicznego w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, konieczne będzie przeprowadzanie częstszych kontroli w firmach audytorskich badających jednostki zainteresowania publicznego należących do jednostek dużych.
Firmy audytorskie	1208	Strona internetowa Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (https://pana.gov.pl/lista-firm-audytorskich/)	– badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, – przekazywanie KNF informacji uzyskanych w związku z wykonywanymi czynnościami.
Biegli rewidenci	4948	Sprawozdanie Krajowej Rady Biegłych Rewidentów za 2023 rok	– badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, – przekazywanie KNF informacji uzyskanych w związku z wykonywanymi czynnościami.
Naczelny Sąd Administracyjny	1	Ustawa z dnia 25 lipca 2002 r. – Prawo o ustroju sądów administracyjnych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1267)	Rozpatrywanie skarg kasacyjnych od orzeczeń wydanych przez wojewódzkie sądy administracyjne na skutek skarg na żądanie Przewodniczącego Komisji w zakresie przedłużenia blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego

			lub wstrzymania określonej transakcji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.
Wojewódzkie Sądy Administracyjne	16	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 25 kwietnia 2003 r. w sprawie utworzenia wojewódzkich sądów administracyjnych oraz ustalenia ich siedzib i obszarów właściwości (Dz. U. z 2024 r. poz. 785)	Rozpatrywanie skarg wniesionych do sądu administracyjnego na żądanie Przewodniczącego Komisji w zakresie blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, przedłużenia tej blokady lub wstrzymania określonej transakcji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.
Sądy powszechne	376, w tym: 318 sądów rejonowych, 47 sądów okręgowych, 11 sądów apelacyjnych	Rozporządzenie Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 grudnia 2018 r. w sprawie ustalenia siedzib i obszarów właściwości sądów apelacyjnych, sądów okręgowych i sądów rejonowych oraz zakresu rozpoznawanych przez nie spraw (Dz. U. z 2021 r. poz. 1269, z późn. zm.)	Możliwość nieznacznego wzrostu liczby rozpatrywanych spraw w związku z wprowadzeniem nowych przestępstw i nowego wykroczenia. Możliwość podniesienia stopnia zawiłości wniosków składanych do sądów rejestrowych przez podmioty objęte tą regulacją.
Podmioty świadczące usługę bezgotówkowej wymiany walut (tzw. kantory internetowe)	23	Strony internetowe poszczególnych podmiotów świadczących obecnie bezgotówkową wymianę walut	Konieczność dostosowania działalności do nowych wymogów. Podmioty nieposiadające obecnie uprawnienia do prowadzenia rachunków płatniczych będą musiały uzyskać wpis do rejestru lub uzyskać zezwolenie na prowadzenie działalności – wybór formy zależy od skali prowadzonej lub planowanej działalności.

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu ustawy.

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, z późn. zm.) projekt ustawy z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów oraz konsultacji publicznych został udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji (www.rcl.gov.pl).

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt ustawy został przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Giełdzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła

Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

Wszystkie zgłoszone przez ww. podmioty uwagi zostały ujęte w zestawieniu uwag. Ponadto w dniach 8–9 oraz 15–16 kwietnia 2024 r. odbyła się konferencja uzgodnieniowa, na której omówione zostały zgłoszone uwagi.

W efekcie uwzględnienia tych uwag, projekt został ponownie przekazany do konsultacji publicznych i opiniowania z terminem 14 dni na zgłaszanie uwag. W dniu 12 sierpnia projekt został skierowany do ponownych konsultacji publicznych, z terminem zgłaszania uwag do dnia 26 sierpnia 2024 r.

Skrócenie terminu podyktowane było pilnością projektu, który ma na celu zapewnienie odpowiedniego stosowania przepisów rozporządzenia 2023/1114, w związku z tym, że przepisy rozporządzenia będą stosowane od dnia 30 grudnia 2024 r., ukończenie procedowania ustawy powinno tym samym nastąpić w możliwie najszybszym terminie. Wszystkie zgłoszone przez ww. podmioty uwagi zostały zawarte w zestawieniu uwag.

Przepisy dotyczące uregulowania działalności internetowych kantorów walutowych zostały przekazane w dniu 13 stycznia 2025 r., z terminem 14 dni na zgłaszanie uwag, do: Business Centre Club, Grupa GPW, Federacji Przedsiębiorców Polskich, FinTech Poland, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Izby Domów Maklerskich, Krajowej Izby Doradców Restrukturyzacyjnych, Krajowej Izby Rozliczeniowej, Krajowej Rady Spółdzielczej, Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej, Krajowego Związku Banków Spółdzielczych, Konfederacji Lewiatan, Ogólnopolskiej Federacji Doradców Restrukturyzacyjnych i Syndyków, Spółdzielczego Systemu Ochrony SGB, Stowarzyszenia Rynków Finansowych ACI Polska, Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS, Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatności, Polskiego Standardu Płatności Sp. z o.o., Pracodawców Rzeczypospolitej Polskiej, Biura Rzecznika Małych i Średnich Przedsiębiorców, Związku Banków Polskich, Związku Polskiego Leasingu, Związku Przedsiębiorców i Pracodawców, Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce.

Uwagi zostały zgłoszone przez: Pracodawców RP, Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Związek Polskiego Biznesu, Polskie Towarzystwo Gospodarcze, Polską Organizację Niebankowych Instytucji Płatności, Kasę Krajową oraz Izbę Domów Maklerskich. Wszystkim tym podmiotom zostały udzielone wyjaśnienia na piśmie, odbyła się również w dniu 24 stycznia 2025 r. konferencja uzgodnieniowa. W konferencji udział wzięli także przedstawiciele Rzecznika Praw Obywatelskich oraz Rzecznika Małych i Średnich Przedsiębiorców.

Wszystkie zgłoszone uwagi zostały przeanalizowane i częściowo uwzględnione.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0–10)
Dochody ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Wydatki ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Saldo ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Źródła finansowania	Wejście w życie ustawy nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.											

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wpływ projektowanych zmian będzie się wiązał ze wzrostem kosztów działania UKNF związanych z zadaniami wykonywanymi w ramach nadzoru KNF nad rynkiem kryptoaktywów. Wysokość tych kosztów na obecnym etapie jest niemożliwa do oszacowania z uwagi na brak szczegółowych danych o liczbie podmiotów i skali ich działalności po wejściu w życie ustawy. Brak możliwości oszacowania kosztów związany jest także z modelem działalności podmiotów z branży kryptoaktywów, w szczególności transgranicznym charakterem ich usług. Obecny brak nadzoru powoduje, że projektodawca nie dysponuje nie tylko miarodajnymi informacjami o obecnym stanie tego rynku, ale i informacjami co do zamierzonej skali prowadzenia działalności, zarówno przez podmioty prowadzące obecnie tę działalność, jak i podmioty zainteresowane podjęciem takiej działalności po wejściu projektowanej ustawy w życie. Ze względu na brak wiarygodnych źródeł danych nie jest zatem możliwe oszacowanie rzeczywistych kosztów nadzoru, które będą pokrywane przez podmioty objęte nadzorem. Do kosztów nadzoru, które będą na stałe ponoszone i będą zwiększać ogólne koszty działania UKNF, należy zaliczyć koszty związane z zatrudnieniem personelu niezbędnego do realizacji nowo wprowadzanych zadań nadzorczych, a także stałe ponoszone koszty utrzymania infrastruktury informatyczno-technicznej pozwalającej na sprawowanie ciągłego i efektywnego nadzoru w obszarze rynku kryptoaktywów. Należy zaznaczyć, że projektowana ustawa nie determinuje wysokości przyszłych obciążeń dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz emitentów kryptoaktywów, w szczególności tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem. Wyznacza jedynie granice tych obciążeń, natomiast rzeczywiste obciążenia będą odpowiadały rzeczywistym kosztom nadzoru ukształtowanym po wejściu w życie projektowanej ustawy, z uwzględnieniem ustawowo określonych granic maksymalnych obciążeń.

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0–10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
	(dodaj/usuń)							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Nie przewiduje się wpływu na duże przedsiębiorstwa.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Przedmiotowa regulacja przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności, dzięki umożliwieniu nowym podmiotom wchodzącym na rynek budowy infrastruktury rynkowej opartej na DLT na potrzeby obrotu tokenami o cechach papierów wartościowych lub ich rozrachunku, która to infrastruktura w perspektywie średnio- i długoterminowej mogłaby stanowić konkurencję dla istniejącej infrastruktury.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanej ustawy co do zasady nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych. Niemniej pośrednio przyczyni się do ograniczenia strat ponoszonych na skutek inwestycji na nieuregulowanym dotąd rynku kryptoaktywów. Uregulowanie rynku bezgotówkowej wymiany walut przyczyni się natomiast do wzrostu bezpieczeństwa transakcji w tym zakresie oraz zapewni ochronę środków finansowych powierzanych podmiotom świadczącym usługę wymiany walut.						
	Inwestorzy i konsumenci:	Wejście w życie projektowanej ustawy zwiększy bezpieczeństwo transakcji dokonywanych na rynku kryptoaktywów z udziałem inwestorów, w tym konsumentów. Rozporządzenie 2023/1114 wprowadza rozwiązania chroniące klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów ustanawiając szereg wymogów, w szczególności w zakresie świadczenia doradztwa w zakresie kryptoaktywów poprzez konieczność przeprowadzania oceny wiedzy i kompetencji klienta, jak również obowiązek wykonywania zleceń zgodnie z najlepszym interesem klientów, a także wyodrębniania środków pieniężnych klientów przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. W związku z powyższym dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będą musieli wdrożyć w swojej działalności nowe rozwiązania służące przede wszystkim zwiększeniu						

		ochrony klientów. Pozytywny wpływ na bezpieczeństwo inwestorów powinien przełożyć się na zwiększenie zainteresowania finansowaniem poza bankowym.
	Podmioty rynku finansowego	Konsekwencją stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz wejścia w życie projektowanej ustawy będzie objęcie nadzorem działalności na rynku kryptoaktywów. Działalność na tym rynku będzie reglamentowana i będzie się wiązała z należytym przygotowaniem organizacyjnym, technicznym i ostrożnościowym, a wszystkie podmioty chcące działać w tym sektorze rynku finansowego będą musiały posiadać odpowiednie zezwolenie, jak również spełniać określone wymogi, w tym ostrożnościowe. Jednocześnie uzyskanie zezwolenia w zakresie działalności na rynku kryptoaktywów pozwoli tym podmiotom na zwiększenie skali prowadzonej działalności poprzez możliwość transgranicznego świadczenia usług na terytorium wszystkich państw UE. Projekt ustawy określa również zasady odpowiedzialności cywilnej w związku z dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz zmienionym dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz dookreśla, jakie informacje w zakresie podmiotu odpowiedzialnego powinien zawierać dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa i zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa. Na podstawie rozporządzenia 2023/1114 dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będą także zobowiązani do spełnienia minimalnych wymogów kapitałowych i ostrożnościowych. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jak również emitenci tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem będą w konsekwencji zobowiązani do wdrożenia w swojej działalności szeregu wymogów, których koszty będą zależne od skali ich działalności, a także poziomu zainteresowania ich usługami oraz emitowanymi kryptoaktywami ze strony inwestorów. Z dużą dozą prawdopodobieństwa można przy tym wskazać, że działalność związaną z emisją i świadczeniem usług w zakresie tokenów powiązanych z aktywami, tokenów będących e-pieniędzem lub tokenów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub będące e-pieniędzem rozpoczną podmioty dotychczas nienadzorowane. Skala działalności tych podmiotów (która obecnie nie jest znana) będzie determinowała przy tym skalę kosztów dostosowawczych obejmującą chociażby: stworzenie nowych komórek organizacyjnych, utworzenie stosownej infrastruktury informatycznej oraz wdrożenie rozwiązań pozwalających na wypełnienie wymogów ostrożnościowych. W szczególności dotyczyć to będzie podmiotów podlegających licencjonowaniu lub mogących prowadzić działalność polegającą na świadczeniu usług w zakresie kryptoaktywów lub emisji tokenów na podstawie powiadomienia organu. Podobne koszty adaptacyjne, niemożliwe na tym etapie do oszacowania z powodów wskazanych powyżej, będą musiały ponieść podmioty obecnie już nadzorowane, które zechcą podjąć nową aktywność na rynku kryptoaktywów, czy to poprzez świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów jako dostawca takich usług, czy też poprzez emisję w drodze oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem. W przypadku emitentów tokenów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub będące e-pieniędzem podjęcie działalności polegającej na emisji takich tokenów w drodze ich publicznej oferty lub ubiegania się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu wiązać się będzie na podstawie rozporządzenia 2023/1114 m. in. z przygotowaniem stosownego dokumentu informacyjnego oraz wykonywaniem obowiązków informacyjnych, które będą również wymagać odpowiednich działań dostosowawczych. W związku z tymi aktywnościami tacy emitenci będą podlegać nadzorowi KNF. W przypadku wszystkich wymienionych grup podmiotów nadzorowanych w związku z rozporządzeniem 2023/1114 oraz ustawą, działalność na rynku kryptoaktywów będzie wiązać się z obciążeniami z tytułu kosztów nadzoru. Wysokość tych obciążeń będzie natomiast zdeterminowana zakresem i skalą podjętej działalności. Objęcie nadzorem KNF działalności podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut. Działalność gospodarcza w zakresie usług takiej wymiany (tj. obecna działalność internetowych kantorów walutowych), będzie mogła być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych, za pośrednictwem rachunków płatniczych.
Niemierzalne	(dodaj/usuń)	
	(dodaj/usuń)	

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń		
8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu		
☒ nie dotyczy		
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	☐ tak ☒ nie ☐ nie dotyczy	
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	☒ zwiększenie liczby dokumentów ☒ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy	
Komentarz: Rynek kryptoaktywów do tej pory nie był obszarem nadzorowanym. W związku z tym, uregulowanie tego rynku spowoduje objęcie nadzorem podmiotów, które do tej nie były nadzorowane, tym samym prowadząc do zwiększenia liczby procedur lub zwiększenia liczby dokumentów. Konsekwencją objęcia nadzorem rynku kryptoaktywów będzie nałożenie na podmioty działające na tym rynku określonych obowiązków sprawozdawczych, informacyjnych, technicznych, ostrożnościowych i organizacyjnych. KNF, jako wyznaczony organ właściwy w zakresie sprawowania nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, będzie wykonywał swoje zadania w oparciu o analizę nadzorczą obejmującą działania licencyjne, analityczne i kontrolne. Podmioty prowadzące działalność w zakresie usługi wymiany walut w sposób bezgotówkowy zostaną objęte przepisami ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r o usługach płatniczych, co będzie wiązało się z koniecznością uzyskania, w wyznaczonym okresie przejściowym, zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych lub wpisu do rejestru małych instytucji płatniczych albo zaprzestania działalności.		
9. Wpływ na rynek pracy		
Wejście w życie ustawy nie wpłynie na rynek pracy.		
10. Wpływ na pozostałe obszary		
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☒ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	☐ informatyzacja ☐ zdrowie
Omówienie wpływu	W związku z wprowadzeniem możliwości wniesienia skargi do sądu administracyjnego na żądanie Przewodniczącego Komisji dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, przedłużenia tej blokady lub wstrzymania określonej transakcji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, sądy te będą zobowiązane do rozpatrywania ww. skarg. Ustawa może mieć nieznaczny wpływ na zwiększenie liczby spraw rozpatrywanych przez sądy powszechne w związku z wprowadzeniem nowych przestępstw (art. 117–126 projektu) i nowego wykroczenia (art. 127 projektu). Należy jednak zauważyć, że sama działalność regulowana niniejszą ustawą, tj. usługi w zakresie kryptoaktywów, nie jest w praktyce nowym rodzajem działalności, a obecny stan prawny (tj. brak regulacji prawnych odnoszących się <i>stricte</i> do tego typu działalności) w ocenie projektodawcy powoduje większe ryzyko powstawania sporów związanych z tymi usługami. Wejście w życie rozporządzenia 2023/1114 i projektowanej ustawy przyczyni się do uporządkowania stosunków prawnych oraz praw i obowiązków stron umów dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów, co powinno ograniczyć liczbę sporów. Niemniej, na zwiększenie liczby	

	spraw związanych z kryptoaktywami może mieć wpływ zakładane zwiększenie zainteresowania tą formą usług spowodowane wejściem w życie projektowanych regulacji. Ponadto ustawa może mieć wpływ na sądy powszechne z uwagi na wprowadzany przepis art. 6 ust. 8 – przypadek, w którym sąd rejestrowy wyznaczy przechowawcę dokumentów umów zawartych przez dostawcę w zakresie kryptoaktywów z jego klientami). Ponadto rozwiązanie przewidziane w art. 36 może zwiększyć stopień złożoności wniosków składanych do sądów rejestrowych przez podmioty objęte tą regulacją.
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego	
Planowane wykonanie przepisów ustawy nastąpi wraz z jej wejściem w życie.	
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?	
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana w toku bieżących czynności wykonywanych przez UKNF.	
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)	
Brak.	

RAPORT Z KONSULTACJI projektu ustawy o rynku kryptoaktywów

1. Omówienie wyników przeprowadzanych konsultacji publicznych i opiniowania.

Projekt ustawy o rynku kryptoaktywów stanowi zapewnienie stosowania przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.). Projektowana ustawa, poprzez zmianę ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1124, z późn. zm.), służy również zapewnieniu stosowania przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1).

Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu ustawy.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) 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 ustawy z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów oraz konsultacji publicznych został udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji (www.rcl.gov.pl). Na podstawie ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej zgłoszenia zainteresowania pracami nad projektem zgłosiło dziewięć podmiotów: Polskie Stowarzyszenie Bitcoin, Stowarzyszenie Compliance Polska, Stowarzyszenie Ekspertów Blockchain, Karwasiński Szpringer i Wspólnicy Spółka Jawna, Fundacja na rzecz Innowacji Finansowych FinTech Polska, TRDX Sp. z o.o., Maciej Wieczorkowski / Grzegorz Kwasiborski, SLM-Trast Sp. z o.o. oraz Stowarzyszenie Cloud Community Europe Polska.

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania przeprowadzonych w lutym i marcu 2024 r. projekt ustawy został przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich,

Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Giełdzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

Wszystkie zgłoszone przez ww. podmioty uwagi zostały ujęte w zestawieniu uwag. Ponadto w dniach 8–9 oraz 15–16 kwietnia 2024 r. odbyła się konferencja uzgodnieniowa, na której omówione zostały zgłoszone uwagi.

W efekcie uwzględnienia tych uwag w dniu 12 sierpnia 2024 r. projekt został skierowany do ponownych konsultacji publicznych i opiniowania, z terminem zgłaszania uwag do dnia 26 sierpnia 2024 r., do następujących podmiotów i organizacji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędu Ochrony Danych Osobowych, Rzecznika Praw Obywatelskich, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Rzecznika Finansowego, Rzecznika Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównego Urzędu Statystycznego, Urzędu Regulacji Energetyki, Urzędu Komunikacji Elektronicznej, Krajowej Izby Rozliczeniowej, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Izby Domów Maklerskich, Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związku Banków Polskich, Krajowego Związku Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej, Rady Banków Depozytariuszy, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Towarowej Giełdy Energii S.A., Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A., Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych, Związku Maklerów i Doradców, Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, Fundacji Polski Instytut Dyrektorów, Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Krajowej Izby Biur Rachunkowych, Polskiego Towarzystwa Gospodarczego, Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji, Rady Działalności Pożytku Publicznego, Rady Dialogu Społecznego, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Przedsiębiorców i Pracodawców, Business Centre Club, Związku Rzemiosła Polskiego, Krajowej Rady Spółdzielczej, Pracodawców RP, Konfederacji Lewiatan, Naczelnej Rady Adwokackiej, Komisji Krajowej NSZZ "Solidarność", Ogólnopolskiego Porozumienia Związków Zawodowych, Forum Związków Zawodowych.

Uwagi do projektu zostały zgłoszone przez Giełdę Papierów Wartościowych, Polską Agencję Nadzoru Audytowego, Bankowy Fundusz Gwarancyjny, Koordynatora Oceny Skutków Regulacji, Krajową Radę Komorniczą, Związek Banków Polskich, Pracodawców RP, Polską Izba

Komunikacji Elektronicznej, DLK Legal Korus, FinTech Poland, Izbę Gospodarczą Blockchain i Nowych Technologii, Stowarzyszenie Cloud Community Europe Polska, Kancelarię Adwokacką Maciej Wieczorkowski, TRDX Sp. z o.o. oraz Karwasiński Szpringer i Wspólnicy.

Przedstawione uwagi zostały poddane szczegółowej analizie. Ostateczny kształt ustawy został opracowany na podstawie uwzględnionych uwag.

	Jednostka redakcyjna	Podmiot, który przedstawił stanowisko/ opinię	Stanowisko/opinia podmiotu	Stanowisko MF
	Uwaga ogólna	RZECZNIK FINANSOWY	A) <i>Uwagi dotyczące uregulowania kwestii rozpatrywania reklamacji przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów</i> Rzecznik Finansowy pragnie ponownie zauważyć, że jak wynika z motywu 66 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 (dalej: MiCA) tokeny będące pieniądzem elektronicznym (EMT) należy uznać za „pieniądz elektroniczny”, zgodnie z definicją zawartą w dyrektywie 2009/110/WE. Tym samym wydaje się, że odnośnie tych instrumentów zastosowanie może znaleźć również ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, która ma zastosowanie m. in. do instytucji pieniądza elektronicznego i oddziałów zagranicznych instytucji pieniądza elektronicznego. Ustawa o usługach płatniczych w art. 15a określa procedurę rozpatrywania reklamacji składanych m.in. przez osoby fizyczne oraz osoby prawne korzystające z usług płatniczych w charakterze płatnika lub odbiorcy (użytkowników), w tym wprowadza krótszy niż UoRF termin odpowiedzi na reklamację użytkownika — 15 dni roboczych od dnia otrzymania reklamacji, podczas gdy UoRF - 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. Ponadto ustawa o usługach płatniczych w art. 15b wskazuje, że do reklamacji składanych przez użytkownika będącego osobą fizyczną stosuje się przepisy UoRF z zastrzeżeniem art. 15a ust. 2-4, zobowiązuje również do przekazywania użytkownikom informacji o pozasądowym	Uwaga odrzucona.

			rozwiązywaniu sporów (art. 15c). Wydaje się, że analogiczne przepisy powinny znaleźć się w projekcie ustawy o rynku kryptoaktywów. W przypadku braku przepisów w tym zakresie w praktyce mogą powstać wątpliwości w zakresie terminu rozpatrzenia reklamacji klientów w odniesieniu do instytucji pieniądza elektronicznego świadczącej usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu MICA. Zróżnicowanie w zakresie terminów udzielenia odpowiedzi na reklamacje może budzić wątpliwości i trudności interpretacyjne. W załączniku Nr 2 do pisma Rzecznika Finansowego z dnia 13 marca 2024 r. przedstawione zostały propozycje uzupełnienia projektowanej ustawy w omawianym zakresie.	
	Uwagi ogólne	FINTECH POLAND	Postulaty podatkowe to kwestia fundamentalna, warunkująca rozwój rynku kryptoaktywów w Polsce – dzięki wprowadzeniu postulowanych zmian zdejmujemy bariery, aby w ogóle umożliwić emisję aktywów cyfrowych w Polsce, tak, aby mogły konkurować na już istniejącym rynku i finansować rozwój innowacyjnych technologicznie projektów blockchain z rodzimego rynku. Tym samym albo te bariery zniesiemy, albo nie będzie ekonomicznych podstaw do działalności w Polsce, w tym zakresie i tym samym nie będzie możliwości zaoferowania produktów dla ok. 3 mln Polaków (badanie Accenture wg stanu na marzec 2024 r.), którzy są na tym rynku i inwestują w projekty tworzone za granicą. Tym bardziej nie będzie możliwości odwrócenia trendu wpływu kapitału z Polski i zaoferowania produktów do ok. 580 mln użytkowników z rynków globalnych. Definicja walut wirtualnych zawarta w przepisach podatkowych nie obejmuje pieniądza elektronicznego, jakim jest EMT. Oznacza to, że emisja EMT jako pieniądza elektronicznego nie będzie opodatkowana (podobnie, jak ma to miejsce obecnie), ale już wyjście z innej waluty wirtualnej do EMT będzie opodatkowane. Nie będzie, więc ekonomicznego sensu emisji EMT poza zamkniętymi ekosystemami płatności, a w konsekwencji nie będzie możliwości stworzenia konkurencyjnego stablecoina np. w stosunku do USDC czy USDT (które, wg UKNF ze względu na brak rygoru wykupu nie będą traktowane jako EMT, tylko wpadną w kategorię	Uwaga odrzucona.

			„inne tokeny” lub w ogóle w kategorii niebędące przedmiotem regulacji MiCAR). Pozostaje tu jednak ryzyko, że produkty takie jak Tether zostaną uznane jako EMT, co spowoduje konieczność opodatkowania każdej transakcji np. BTC/USDT. Zatem obecna konstrukcja przepisów podatkowych nie utrzymuje status quo, a wręcz przeciwnie, znacznie pogarsza sytuację podatników. W perspektywie globalnego rynku kryptoaktywów spowoduje to próby znalezienia przez uczestników rynku alternatywnych reżimów i jurysdykcji niż Polska. Proponujemy więc, aby przyjrzeć się sytuacji i pozostawić transakcje w ramach kryptoaktywów (w tym EMT) neutralne podatkowo. Jednocześnie zwracamy uwagę, że pozostawienie terminu „waluty wirtualne” i jednocześnie „kryptoaktywa” w przepisach podatkowych wprowadzi pewną niespójność terminologiczną, która będzie miała dalej idące konsekwencje. Emitenci będą bowiem musieli odpowiedzieć sobie na pytanie, czy będą emitować waluty wirtualne według reżimu podatkowego czy kryptoaktywa na podstawie MiCAR i ustawy o kryptoaktywach? Do rozważenia Ministerstwa Finansów pozostawiamy rozwiązanie, aby wskazać katalog walut wirtualnych wraz z przyporządkowaniem do regulowanych przez MiCAR kategorii kryptoaktywów, aby odbiorcy przepisów mogli lepiej zrozumieć co czym jest w kontekście nowych regulacji.	
	Uwaga ogólna	URZĄD OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH	W szczególności ponownego rozważenia wymaga kierunkowe choćby przyjęcie mechanizmu zarządzania ochroną danych osobowych, choć ustawodawca zrezygnował z ukształtowania wprost w przepisach prawa złożonych relacji pomiędzy uczestnikami obrotu kryptoaktywami w zakresie przetwarzania danych osobowych na dużą skalę. Stanowić by to mogło uzupełnienie ogólnych uregulowań dotyczących przetwarzania danych osobowych zawartych w unijnych rozporządzeniach², których stosowaniu służy projektowana ustawa. Dostrzec należy, że ukształtowanie sposobów wskazywania administratorów/współadministratorów, podmiotów przetwarzających w przypadku zaangażowania kilku podmiotów w procesy przetwarzania danych osobowych będzie miało zasadnicze znaczenie zarówno dla spełnienia wymogów określonych w art. 6 ust. 3 oraz motywie 45	Uwaga uwzględniona.

			rozporządzenia 2016/679 odnoszących się do jakości tworzonych podstaw prawnych, jak też pozwoli na uniknięcie wątpliwości interpretacyjnych w ocenie ról i obowiązków w zakresie przetwarzania danych osobowych poszczególnych podmiotów, uczestniczących w obrocie kryptoaktywami (emitentów kryptoaktywów, dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, etc.). Na potrzebę szerszej refleksji nad zapewnieniem zgodności przetwarzanych danych osobowych za pomocą bazowej technologii kryptoaktywów (tj. technologii blockchain i technologii rozproszonego rejestru) z obowiązującymi przepisami i zasadami ochrony danych zwrócił uwagę Europejski Inspektor Ochrony Danych w opinii 9/2021 w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia w sprawie rynków kryptoaktywów i zmieniającego dyrektywę (UE) 2019/19373.	
	Art. 1 ust. 2 pkt 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Obowiązki określone w art. 88 rozporządzenia MICA oraz potencjalne sankcje za ich naruszenie dotyczą emitentów wszystkich kryptoaktywów. Obowiązki określone w art. 88 ust. 1 i 2 rozporządzenia MICA dot. emitentów, oferujących i osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu, a zatem szerszego kręgu podmiotów niż w pozostałych przepisach rozporządzenia MICA. Dodatkowo art. 86 ust. 1 rozporządzenia MICA mówi, że tytułu VI (zakaz nadużyć na rynku związanym z kryptoaktywami i zapobieganie takim nadużyciom) ma zastosowanie do działań podejmowanych przez dowolną osobę i dotyczących kryptoaktywów, które są dopuszczone do obrotu lub w odniesieniu do których złożono wnioski o dopuszczenie do obrotu. Zgodnie z art. 89 i 91 rozporządzenia MICA zakaz wykorzystywania informacji poufnych i zakaz manipulacji dotyczy dowolnej osoby, a nie tylko podmiotów, o których mowa w art. 88 ust. 1, które zobowiązane są do ujawniania informacji poufnej. Z kolei art. 111 rozporządzenia MICA wskazuje, że państwa członkowskie, zgodnie z prawem krajowym, przyznają właściwym organom uprawnienia do stosowania odpowiednich kar administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku z co najmniej następującymi naruszeniami: (...)naruszeniami art. 88–92 rozporządzenia MICA.	Uwaga uwzględniona.

			W związku z powyższym przepis w proponowanym w projekcie brzmieniu jest błędnie sformułowany. Wyłącza z nadzoru w zakresie ujawniania i zapobiegania nadużyciom szereg podmiotów objętych dyspozycją art. 88 – 92 rozporządzenia MICA. Przepis powinien zatem wskazywać, że nadzór nad rynkiem kryptoaktywów obejmuje nadzór nad: 2) ~~emitentami kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem w zakresie ujawniania i zapobiegania nadużyciom na rynku kryptoaktywów.~~	
	Art. 2 pkt 8 i 9	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponuje się nadanie brzmienia jak niżej definicjom jednostki dominującej i jednostki zależnej. Definicja jednostki dominującej zawarta w ustawie o rachunkowości obejmuje wąski katalog podmiotów, które mogą wypełniać tą definicję: spółki handlowe i przedsiębiorstwa państwowe. Powoduje to, że wiele innych podmiotów zgodnie z ustawą o kryptoaktywach nie będzie uznane za jednostkę dominującą pomimo, że powinny one taki status posiadać, jak np. fundusze inwestycyjne, osoby fizyczne, fundacje, wiele podmiotów zagranicznych. „8) jednostce dominującej – rozumie się przez to jednostkę sprawującą nad jednostką zależną kontrolę w sposób, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120, 295 i 619), w tym osoby fizyczne, prawne i jednostki nieposiadające osobowości prawnej; 9) jednostce zależnej – rozumie się przez to jednostkę kontrolowaną przez jednostkę dominującą;”	Uwaga uwzględniona.
	Art. 2 pkt 21	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	W definicji przedsiębiorcy telekomunikacyjnego znajduje się odesłanie do ustawy z dnia 16.07.2004 r. Prawo telekomunikacyjne (Dz. U. z 2024 r. poz. 34 i 834). UKNF zwraca uwagę, że ustawa ta traci moc (z pewnymi wyjątkami) z dniem 10.11.2024 r. w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 12 lipca 2024 – Prawo komunikacji elektronicznej (Dz. U. poz. 1221) – por. art.1 w zw. z art. 124 pkt 1 ustawy z dnia 12 lipca 2024 r. Przepisy wprowadzające ustawę – Prawo komunikacji elektronicznej. W zależności od przebiegu	Uwaga uwzględniona.

			procesu legislacyjnego należy mieć na uwadze konieczność dokonania zmiany w przyszłości.	
	Art. 2 pkt 29	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	MICA w definicji w art. 3 ust. 1 pkt 7) wprowadza alternatywę: "token będący pieniądzem elektronicznym" lub "token będący e-pienniądzem" oznacza rodzaj kryptoaktywa, który ma utrzymywać stabilną wartość dzięki temu, że jest powiązany z jedną walutą urzędową. Poddajemy pod rozwałę ujednolicenie definicji w ustawie poprzez sformułowanie: 29) tokenie będącym e-pienniądzem – rozumie się przez token będący pieniądzem elektronicznym lub token będący e-pienniądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114. Rozporządzenie 2023/1114 posługuje się głównie pojęciem „tokenem będącym e-pienniądzem” (zob. przede wszystkim tytuł IV). Natomiast jedynie sporadycznie rozporządzenie używa pojęcia token będący pieniądzem elektronicznym. Przede wszystkim pojęcie to zostało użyte, aby wprowadzić zmianę w dyrektywie 2013/36 (zob. art. 146 rozporządzenie 2023/1114).	Uwaga odrzucona.
	Art. 3 ust. 1	URZĄD OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH	W projektowanym art. 3 ust. 1 projektu ustawodawca dopuszcza możliwość sporządzania w postaci elektronicznej dokumentów związanych z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114. Jednocześnie art. 3 ust. 3 projektu wskazuje, że sposób ich tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania zostanie określony w drodze rozporządzenia przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony interesów klientów. Dokonywanie czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów wiąże się z koniecznością przetwarzania danych osobowych (np. danych	Uwaga uwzględniona.

			osobowych stron biorących udział w transferze kryptoaktywów, tj. inicjatorów i beneficjentów wskazanych w art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia 2023/1113). Istotne jest zatem, aby przepisy wykonawcze – przedmiocie tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów w postaci elektronicznej – uwzględniały także ochronę przetwarzanych w nich danych osobowych, co uzasadnia uzupełnienie w art. 3 ust. 3 projektu wytycznych do wydania rozporządzenia wykonawczego o wskazanie przesłanki zapewnienia ochrony danych osobowych.	
	Art. 4	STOWARZYSZENIE CLOUD COMMUNITY EUROPE POLSKA	W art. 4 projektu proponujemy dodać ust. 1 w brzmieniu: „Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowe kryteria, jakie spełniać muszą członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w szczególności w zakresie posiadania nieposzlakowanej opinii, wiedzy, umiejętności i doświadczenia i czasu do wykonywania swoich obowiązków, a także w zakresie niekaralności; szczegółowe kryteria, jakie muszą spełniać osoby zarządzające podmiotem będącym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, prowadzącym działalność na podstawie przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. Prawo przedsiębiorców; jak również szczegółowe kryteria jakie spełniać muszą akcjonariusze lub udziałowcy podmiotu będącego dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w odniesieniu do nieposzlakowanej opinii, w tym niekaralności – a także tryb postępowania w zakresie oceny i weryfikacji spełniania określonych warunków.” Uzasadnienie: Brzmienie proponowanego przepisu wyczerpuje normę Artykułu 68 ust. 1 i 2. Rozporządzenia 2023/1114, w brzmieniu: 1. Członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów muszą cieszyć się wystarczająco dobrą opinią i posiadać, zarówno indywidualnie jak i kolektywnie, odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie do wykonywania swoich obowiązków. W szczególności członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub	Uwaga odrzucona.

			finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię. Muszą również wykazać, że są w stanie poświęcić wystarczająco dużo czasu na skuteczne wykonywanie swoich obowiązków. 2. Akcjonariusze lub udziałowcy – niezależnie od tego, czy bezpośredni, czy pośredni – którzy posiadają znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, muszą cieszyć się wystarczająco dobrą opinią i w szczególności nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię. Pragniemy podkreślić, iż w celu realizacji naszego postulatu nasze Stowarzyszenie opracowało pro bono projekt (w załączeniu) rozporządzenia Ministra Finansów, w którego Uzasadnieniu zawarte jest w pełni uzasadnienie proponowanej zmiany legislacyjnej. Projekt ten także wychodzi naprzeciw uwadze szczegółowej wyrażonej w opinii z dnia 8 marca br. Przez Fundację Fintech Poland w następującym brzmieniu (cyt): <i>Artykuł 4 projektu stanowi, że Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowe kryteria, jakie powinien spełniać personel, o którym mowa w art. 68 ust. 5 Rozporządzenie 2023/1114, oraz osoby fizyczne, o których mowa w art. 81 ust. 7 Rozporządzenie 2023/1114, w zakresie odpowiednio wiedzy, umiejętności, doświadczenia i kompetencji niezbędnych do wykonywania ich obowiązków oraz postępowania przy dokonywaniu oceny oraz weryfikacji spełniania tych wymogów, uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez te podmioty oraz zakres tej działalności. Powyższy przepis dotyczy personelu, ale nie członków organu zarządzającego i akcjonariuszy. Natomiast zgodnie z art. 68 ust. 1 i ust. 2 Rozporządzenie 2023/1114 (który ma zastosowanie m.in. do banków i instytucji pieniądza elektronicznego) członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (jak i akcjonariusze lub udziałowcy którzy posiadają znaczne pakiety akcji lub znaczne</i>	

			udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów) nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię. Należałoby doprecyzować w ustawie katalog przestępstw innych niż dot. Przeciwdziałania praniu pieniędzy, których popełnienie „mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię”, np. poprzez wskazanie katalogu przestępstw, o których mowa w art. 68 ust. 1 i ust. 2 Rozporządzenia 2023/1114. Alternatywnym rozwiązaniem byłoby tutaj odesłanie do stosownych przepisów ustawy Prawo bankowe i UUP w zakresie „reputacji” członków zarządu i akcjonariuszy. Podzielamy opinię Fundacji, szczególnie w zakresie odesłania do stosownych przepisów ustawy Prawo bankowe i w tym duchu zaproponowaliśmy brzmienie załączonego projektu rozporządzenia Ministra Finansów. Uwaga nr 2. W artykule 4 proponujemy wobec osób świadczących usługi doradcze jak i personelu mającego (w obszarze zawierania transakcji) kontakt z klientem podmiotu – innego niż podmiot określony w art. 60 ust. 1 i 3. Rozporządzenia 2023/1114 – świadczącego usługi w zakresie kryptoaktywów, zastosować analogiczne zasady postępowania, jakie obowiązują w firmach inwestycyjnych w celu uniknięcia potencjalnej nierównowagi systemowej pomiędzy tymi zbliżonymi branżami finansowymi. W związku z powyższym proponujemy po ust. 1 dodać ust. 2 w brzmieniu: „2. Osoby fizyczne, o których mowa w art. 68 ust. 5 oraz w art. 81 ust. 7 Rozporządzenia 2023/1114 - w zakresie umocowania do działania, obejmującego czynności równoważne z wymienionymi w sekcji A pkt 1 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE, podlegają zasadom określonym w Rozdziale 3 Działu IV ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w szczególności w zakresie złożenia przed państwową komisją egzaminacyjną stosownego egzaminu zawodowego, uzyskania zezwolenia i wpisania na listę zawodową. Z	

			obowiązku powyższego zwolnione są osoby posiadające tytuł zawodowy ‘maklera papierów wartościowych’ bądź ‘doradcy inwestycyjnego’, z zastosowaniem przepisów art. 60 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2023/1114.” Uzasadnienie Projekt ustawy kładzie nacisk na spełnianie odpowiednich kryteriów przez osoby świadczące usługi doradcze w zakresie kryptoaktywów oraz personel zatrudniony przez podmiot świadczący usługi w zakresie kryptoaktywów, nie uwzględniając tego, iż obie te grupy wykonują (bądź mogą wykonywać) czynności zbliżone rodzajowo z tymi, które są wykonywane przez personel biur (domów) maklerskich (firm inwestycyjnych), w ramach reglamentowanych (posiadaniem stosownych zezwoleń) czynności maklerskich, tj. maklerów i doradców inwestycyjnych. Na przykład, w art. 125 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stwierdza się, że: „Przez wykonywanie zawodu maklera papierów wartościowych, zwanego dalej ‘maklerem’, lub doradcy inwestycyjnego, zwanego dalej ‘doradcą’, rozumie się wykonywanie funkcji w organach zarządzających lub nadzorczych firmy inwestycyjnej lub banku państwowego prowadzącego działalność maklerską bądź wykonywanie lub nadzorowanie wykonywania: 1) czynności stanowiących działalność maklerską, 2) związanych z rynkiem finansowym czynności niestanowiących działalności maklerskiej, 3) innych czynności związanych z obsługą klientów lub dostępem do rachunków prowadzonych dla klientów – w ramach pozostawania tej osoby w stosunku pracy, zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z firmą inwestycyjną lub bankiem państwowym prowadzącym działalność maklerską.” W związku z powyższym zakres działań osób fizycznych zatrudnionych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonujących na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, obejmujących wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów (art. 78 Rozporządzenia 2023/1114), jest zbliżony do	

			klasycznych czynności maklerskich związanych z obsługą klientów w obszarze zawierania transakcji. Podobnie jest w przypadku informowania o kryptoaktywach oraz informowania o papierach wartościowych (bądź innych instrumentach inwestycyjnych) różniących się wyłącznie przedmiotowo. Samo działanie jednak jest całkowicie podobne i może zostać wyinterpretowane jako inna czynność związana z obsługą klientów. Zaś już całkowicie tożsame jest doradztwo w zakresie instrumentu inwestycyjnego, jak i danego kryptoaktywa. W regulowanym obrocie na rynku inwestycyjnym utrwaliła się praktyka i zasady wymagające udokumentowanie posiadania określonych kwalifikacji przez obie grupy zawodowe, zdania stosownych egzaminów przed państwowym organem oraz uzyskania wpisu na stosowną listę (Rozdział 3 Działu IV ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi). Wskazując to zaskakuje fakt, iż: - doradca inwestycyjny zatrudniony w domu maklerskim zmuszony jest zdać egzamin przed państwowym organem oraz decyzją tego organu zostać wpisanym na listę osób uprawnionych do świadczenia właściwych usług; zaś - doradca ds. kryptoaktywów wykonujący wolny zawód jest z powyższego zwolniony. Obaj ci doradcy swoimi działaniami mogą doprowadzić do powstania szkód wielkich rozmiarów, określonych kwotowo w art. 115 § 6 Kodeksu karnego, zaś tylko w przypadku doradcy inwestycyjnego właściwe organa państwowe posiadają skuteczne narzędzia weryfikujące kompetencje do podejmowania działań profesjonalnych i co do zasady służące zapobieganiu zdarzeń rynkowych skutkujących powstawaniem szkód wielkich rozmiarów. W omawianym projekcie projektowane normy takiego ryzyka nie usuwają. Wskazać należy przypadek doradzającego i promującego inwestycje kryptowalutowe R. Z. z (współzałożyciela FutureNet), aresztowanego w Czarnogórze i oczekującego na postanowienie tamtejszego sądu o ekstradycji do Korei Południowej, a oskarżonego o oszustwa na kwotę 21 milionów dolarów¹.	

			Stosowny egzamin przed państwowym organem zdać muszą również i decyzją tego organu zostać wpisani do właściwego rejestru, m.in.: - pośrednicy kredytu hipotecznego – rozdział 7 ustawy z dnia z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami; - brokerzy ubezpieczeniowi – art. 34 ustawy z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń; - doradcy podatkowi – art. 6 ustawy z dnia 5 lipca 1996 r. o doradztwie podatkowym. Uwaga nr 3. W artykule 4 proponujemy po ust. 2 dodać ust. 3 w brzmieniu: „Oświadczenia oraz poświadczenia, o których mowa w akcie wykonawczym wymienionym w ust.1, są składane pod rygorem odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń, zawierając klauzulę o treści: 'Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia'. Klauzula ta zastępuje pouczenie organu uprawnionego do odebrania oświadczenia o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.” Uzasadnienie: Proponowany przepis stanowi kontynuację normatywną przepisu zawartego w 129r ust. 2 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Nie widzimy żadnych powodów do pozbywania się w nowej rzeczywistości rynkowej powstałej wskutek wejścia w życie projektowanej ustawy, środków zabezpieczających uczciwość oświadczeń i poświadczeń składanych przez osoby zawodowo zajmujące się obrotem na tym rynku.	
	Art. 4	Kancelaria Adwokacka Maciej Wieczorkowski	Niezrozumiałe wydaje się rozszerzenie przepisów ustawy ponad to czego wymaga rozporządzenie MICA w zakresie szczegółowych kryteriów jakie powinien spełniać personel. Postuluje usunięcie fragmentu: „osoby fizyczne zatrudnione przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonujące na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielające klientom lub potencjalnym klientom informacji o oferowanych przez niego	Uwaga odrzucona.

			usługach w zakresie kryptoaktywów oraz kryptoaktywach będących ich przedmiotem”	
	Art. 4 pkt 2	TRDX Sp. z o.o.	Przepisy MICA nie mówią o konieczności określenia kryteriów jakie mają spełniać „osoby wykonujące pracę na postawie umowy cywilnoprawnej”. Przepisy dotyczą osób zatrudnionych. Jeśli więc dostawca zawrze umowę z podmiotem zewnętrznym (jednoosobowa działalność gospodarcza) to będzie musiał każdorazowo analizować czy taka osoba spełnia wymogi wskazane z rozporządzeniu, które mogą być nieostre. Stąd proszę o wykreślenie fragmentu odnoszącego się do zatrudnienia na umowie cywilnoprawnej. Zatrudnienie powinno być odnoszone do samego personelu zgodnie z art. 68 ust. 5 MICA, a nie tak szeroko jak to zostało teraz zaprojektowane.	Uwaga odrzucona.
	Art. 5	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponowana zmiana delegacji do wydania rozporządzenia ma na celu przyznanie kompetencji Ministrowi Finansów do wydania rozporządzenia w zakresie wskazanym w delegacji. Dokonana analiza rynku kryptoaktywów wskazuje, że ryzyka związane z działalnością podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów wymagają dookreślenia zasad świadczenia tych usług. MiCA określa wiele zasad w ogólny sposób, delegując jednocześnie uprawnienia do wydania RTS-ów, które będą precyzowały zarówno warunki świadczenia usług przez dostawców jak i warunki techniczno - organizacyjne ich funkcjonowania. Prawodawca unijny dostrzega zatem konieczność ustanowienia dodatkowych wymogów w tym zakresie na poziomie RTS-ów. Istnienie jednak ryzyko, że do czasu wejścia w życie ustawy nie zostaną one opublikowane. W takim wypadku konieczne będzie przyjęcie rozwiązania krajowego i określenie tych wymogów w rozporządzeniu. Stąd tak szeroki i szczegółowy zakres proponowanego przepisu. Dodatkowo wskazujemy, że znaczna część podmiotów, które będą ubiegać o zezwolenie KNF na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów nie świadczyło dotychczas usług regulowanych na rynku finansowym. Szczegółowe wymogi	Uwaga odrzucona.

			pozwolą im na sprawniejsze zaprojektowanie zarówno wewnętrznych rozwiązań organizacyjnych, ułożenia relacji z klientami i określenie zasad świadczonych im usług. Art. 5. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia: 1) tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie: a) promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług, b) kontaktów z klientami i potencjalnymi klientami, c) dokonywania rozliczeń i rozrachunku transakcji na kryptoaktywach, d) ustanawiania i realizacji zabezpieczeń finansowych na kryptoaktywach, e) świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, f) rozpatrywania reklamacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów; g) zarządzania i zapobiegania, ujawniania konfliktu interesów; h) sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju; 2) warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie: a) przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów, w tym warunki wykorzystywania kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów oraz kategorie podmiotów, w których mogą być deponowane kryptoaktywa i środki pieniężne klientów; b) wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta, c) zapewnienia ciągłości działania; d) obrotu kryptoaktywami i prowadzenia rejestru zleceń; e) sposobu postępowania z informacjami poufnymi; f) odporności systemu teleinformatycznego i protokołów bezpieczeństwa dostępu;	

			g) rejestrowania zawieranych transakcji oraz przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności 3) wykaz informacji i dokumentów dotyczących: a) wniosku o wydanie zezwolenia dla dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów; b) wniosku o zamiarze nabycia dostawy usług w zakresie kryptoaktywów; c) zawiadomienia o zamiarze świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów przez niektóre podmioty finansowe; 6) wymogi dotyczące dokumentów informacyjnych w zakresie kryptoaktywów; 7) wymogi w zakresie monitorowania, wykrywania i informowania o manipulacji; ☐ uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.	
	Art. 5	IZBA GOSPODARCZA BLOCKCHAIN I NOWYCH TECHNOLOGII	Nowy Projekt upoważnia ministra wł. ds. instytucji finansowych do określenia w drodze rozporządzenia kwestii takich jak m.in.7: - tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie: - kontaktów z klientami i potencjalnymi klientami; - dokonywania rozliczeń i rozrachunku transakcji na kryptoaktywach; - warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie: przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów; rejestrowania zawieranych transakcji oraz przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności.	Uwaga odrzucona.

			Zgodnie z uzasadnieniem Nowego Projektu: „Art. 5 wprowadza delegację ustawową do wydania (fakultatywnie) przez Ministra właściwego do spraw instytucji finansowych rozporządzenia w zakresie wskazanym w delegacji. Rozporządzenie MiCA określa wiele zasad w ogólny sposób, delegując jednocześnie uprawnienia do wydania regulacyjnych standardów technicznych (dalej: RTS – regulatory technical standards), które będą precyzowały zarówno warunki świadczenia usług przez dostawców jak i warunki techniczno-organizacyjne ich funkcjonowania. Prawodawca unijny dostrzega zatem konieczność ustanowienia dodatkowych wymogów w tym zakresie na poziomie RTS-ów. Istnieje jednak ryzyko, że do czasu wejścia w życie ustawy nie zostaną one opublikowane. W takim wypadku konieczne będzie przyjęcie rozwiązania krajowego i określenie tych wymogów w rozporządzeniu.” Po pierwsze, brak terminowego przyjęcia RTS przez Komisję Europejską nie może być rozumiany jako możliwość „przejęcia” funkcji prawodawcy unijnego w zakresie „niewykorzystanym” przez Komisję Europejską przez państwo członkowskie, tym bardziej na poziomie aktu wykonawczego do ustawy. Jest to niezgodne z MiCA oraz z ogólnymi zasadami dotyczący rozporządzeń (art. 288 TFUE). Polska nie jest uprawniona do „zastępowania” Komisji Europejskiej. Wynika to także wprost z treści MiCA, przykładowo: „Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010”⁸. Ponadto przyjęcie „lokalnych RTS” byłoby niezgodne z zasadą harmonizacji i powodowałoby istotne problemy praktyczne wynikające z niespójnych wymagań prawa polskiego względem systemów prawnych pozostałych państw członkowskich, zwłaszcza w momencie wydania RTS przez Komisję Europejską. Po drugie, nawet jeśli państwo członkowskie miałoby przyjąć „lokalne RTS” z naruszeniem MiCA, to nie powinno to nastąpić w drodze upoważnienia ustawowego do wydania rozporządzenia. Jak przykładowo	

			wskazuje uzasadnienie Nowego Projektu: “Wydanie aktu wykonawczego w zakresie przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów (pkt 2 lit. a), jak również wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta (pkt 2 lit. b), może być niezbędne z uwagi na doszczegółowienie kwestii uregulowanych w art. 70 rozporządzenia 2023/1114 odnoszących się do sprawowania pieczy nad kryptoaktywami i środkami pieniężnymi klientów, a także art. 75 tego rozporządzenia odnoszącego się do zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów”. Z takim stanowiskiem nie można się zgodzić. Wymienione powyżej kwestie nie są bowiem uregulowane na poziomie projektowanej ustawy o kryptoaktywach, a tylko takie kwestie mogą być doprecyzowane w drodze rozporządzenia. Jak wskazuje Trybunał Konstytucyjny: “Zadaniem rozporządzenia jest wykonywanie ustawy, a nie jej uzupełnianie, modyfikacja czy powtarzanie jej postanowień. W konsekwencji akt wykonawczy nie może normować kwestii czy zagadnień nieuregulowanych w ustawie, choćby nawet wydawało się to – z jakiegokolwiek punktu widzenia - celowe lub pożądane. (...) Z powyższego wynika, że wzajemne relacje pomiędzy ustawą a rozporządzeniem oparte są zawsze na założeniu, że akt wykonawczy konkretyzuje przepisy ustawy. Może on być wydany tylko w zakresie określonym w upoważnieniu, w jego granicach i w celu wykonania ustawy w zgodzie z normami konstytucyjnymi, a także z wszystkimi obowiązującymi ustawami”. W analizowanej sytuacji proponowany akt wykonawczy miałby regulować kwestie, które w ogóle nie są uregulowane w projektowanej ustawie, w tym w zakresie, w którym mają być wydane RTS. Po trzecie, nawet jeśli państwo członkowskie miałoby przyjąć „lokalne RTS” z naruszeniem MiCA, w drodze upoważnienia ustawowego, to upoważnienie to nie może pomijać faktu opracowania roboczych RTS przez właściwe organy. Jak wskazuje uzasadnienie Nowego Projektu: „Rozporządzenie MiCA określa wiele zasad w ogólny sposób, delegując jednocześnie uprawnienia do wydania regulacyjnych standardów technicznych (dalej:	

			RTS – regulatory technical standards), które będą precyzowały zarówno warunki świadczenia usług przez dostawców jak i warunki techniczno-organizacyjne ich funkcjonowania”. Wersje robocze takich RTS zostały już opracowane. Przykładowo, EUNB wydała 19 czerwca 2024 r. finalną wersję dokumentu „Draft Regulatory Technical Standards on the methodology to estimate the number and value of transactions associated to uses of asset-referenced tokens as a means of exchange under Article 22(6) of Regulation (EU) No 2023/1114 (MiCAR) and of e-money tokens denominated in a currency that is not an official currency of a Member State under Article 58(3) of that Regulation”. Tymczasem upoważnienie ustawowe nie odnosi się w żaden sposób ani do faktu wydania wersji roboczych RTS ani do faktu wskazania organów unijnych (EUNB, EUNGPW) jako właściwych do opracowania szczegółowych zasad, które mają „doprecyzować” MiCA. W efekcie minister upoważniony do wydania rozporządzenia może wydać rozporządzenie bez względu na ww. wersje robocze RTS. Podsumowując, Nowy Projekt wprowadza konstrukcję upoważnienia ustawowego do wydania rozporządzenia, które ma uzupełniać MiCA, w tym w zakresie który ma być uregulowany przez Komisję Europejską w drodze rozporządzenia delegowanego. Proponujemy zmienić Nowy Projekt zgodnie z poniższą tabelą. Jeśli projektodawca widzi potrzebę doprecyzowania pewnych przepisów MiCA w zakresie, w którym jest to dopuszczalne (m.in. których nie mają regulować RTS), rekomendujemy aby takie doprecyzowanie zostało wprowadzone w drodze ustawy, a nie w drodze rozporządzenia. Art. 5 [usunąć]	
	Art. 6 ust. 5	TRDX Sp. z o.o.	Do ust. 5 należy dodać, „w tym wszelkie zgromadzone informacje zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwłaszcza zarchiwizowanych dowodów dokonania weryfikacji klienta. W przypadku braku przekazania wymaganych dokumentów dostawca usług z zakresu kryptoaktywów może odmówić	Uwaga odrzucona.

			obsługi klientowi dopóki nie zastosuje co do niego sam odpowiednich środków bezpieczeństwa finansowego wedle ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu”. Dostawcy usług muszą mieć dokumenty (skany) takie jak np. dowody osobiste. Zakładam, że w tym miejscu Urząd Ochrony Danych Osobowych będzie miał obiekcje co do tego przekazania, ale to napiszmy wprost, że klient będzie musiał te dane sam przekazać. Co jednak jeśli dotychczasowy dostawca wyda wyłącznie adresy mailowe razem z kryptowalutami, a co do reszty odmówi? Co jeśli nowy dostawca wobec weryfikacji popełni błąd, bo nie będzie miał jak sparować użytkowników? Trzeba nie pozostawić wątpliwości, że jest dopuszczalne i niezbędne wydanie dokumentów, włącznie z dowodami osobistymi/paszportami, gdyż wyłącznie takie akceptuje GIIF, a w razie braku takowych to dostawca musi mieć możliwość przeprowadzenia procedury KYC.	
	Art. 6 ust. 7	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Błąd literowy „7. W przypadku gdy nie wszyscy klienci dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wyrazili zgodę na przeniesienie...”	Uwaga uwzględniona.
	Art. 7	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Projekt ustawy o rynku kryptoaktywów z 9 sierpnia 2024 r. nie uwzględnia uwagi UKNF zgłoszonej w ramach pkt 62 Tabeli Ustaleń Konferencji, która oznaczona została jako „uwaga przyjęta”: Ostatnia część tego przepisu jest zbędna. Po pierwsze, z brzmienia całego przepisu jednoznacznie wynika, że regulacja ta będzie dotyczyć przechowywania jedynie takiej dokumentacji, co do której nie upłynął ogólny okres jej przechowywania, wynikający z odrębnych przepisów, w tym ze wskazanego art. 68 ust. 9 rozporządzenia MICA. Po drugie, dokumentacja, o której mowa w tym przepisie, a więc dokumentacja podmiotu, który zaprzestał prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może być szersza niż ta wynikająca z art. 68 ust. 9 rozporządzenia MICA i intencją UKNF jest objęcie tą regulacją również takiej dokumentacji. Konieczność taka wynika z celu jakim jest sprawowanie skutecznego nadzoru.	Uwaga odrzucona.

			Przechowywanie dokumentacji za okres wskazany w tym przepisie pozwoli na przeprowadzenie postępowania i zastosowanie sankcji wobec podmiotów, które zaprzestały działalności, w sytuacji gdy dopuściły się naruszenia prawa w okresie, w którym taką działalność prowadziły. Intencją UKNF jest więc wprowadzenie takiej regulacji, która zobowiązywałaby taki podmiot do przechowywania dokumentacji po zaprzestaniu działalności. Oczywiście jest, że obowiązek ten będzie dotyczył takiej dokumentacji, której obowiązek przechowywania jeszcze nie minął, a nie całej dokumentacji podmiotu począwszy od rozpoczęcia działalności. Proponujemy następujące brzmienie: 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prowadzący działalność na tym terytorium, który zaprzestał prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, przechowuje na trwałym nośniku, przez okres 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zaprzestał prowadzenia tej działalności, dokumentację związaną z prowadzeniem tej działalności. ~~dla której nie upłynął okres przechowywania, o którym mowa w art. 68 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114.~~	
	Art. 7 ust. 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Propozycja uwzględnienia w przepisie również sytuacji, gdy przechowawcą dokumentacji będzie innych podmiot niż tylko świadczący usługi w zakresie przechowywania dokumentów. Może to być np. podmiot z grupy kapitałowej a który nie świadczy usług przechowywania dokumentów. 2. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, uważa się za wykonany także w przypadku zapewnienia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przechowywania dokumentacji przez podmiot trzeci, w tym podmiot świadczący usługi w zakresie przechowywania dokumentów.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 9 ust. 2		Zasadne jest doprecyzowanie odesłania do art. 70 rozporządzenia MICA – podobnie jak w ust. 1.	Uwaga uwzględniona.

		URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	2. W razie ogłoszenia upadłości dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów środki pieniężne powierzone przez klientów temu dostawcy w związku ze świadczeniem przez niego usług w zakresie kryptoaktywów lub w przypadku, o którym mowa w art. 70 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, oraz kryptoaktywa klientów, które w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów dostawca przechowuje na swoim rachunku kryptoaktywów, podlegają wyłączeniu z masy upadłości tego dostawcy.	
	Art. 9	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Art. 9 jest związany z koniecznością wyłączenia środków pieniężnych powierzonych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez klientów tego dostawcy z zajęcia w postępowaniu egzekucyjnym i masy upadłości w postępowaniu upadłościowym. W ust. 3 natomiast zezwolono instytucji kredytowej lub bankowi centralnemu, prowadzącym ww. rachunek dostawcy, na wykorzystanie środków powierzonych dostawcy przez klientów na wspomnianym rachunku, o ile następuje to w ramach wykonywania przez nich czynności bankowych. W praktyce dla dostawców kryptoaktywów będą prowadzone rachunki rozliczeniowe lub rachunki pomocnicze. O tym, iż na danym rachunku przechowywane są środki klientów (wyłączone spod egzekucji) będzie przesądzała treść umowy rachunku bankowego, w którym w postanowieniach umownych określili się, iż skonkretyzowany rachunek rozliczeniowy/pomocniczy jest rachunkiem służącym przechowywaniu środków klientów dostawcy kryptoaktywów. Bank będzie musiał dokonać odpowiedniego oznaczenia takiego rachunku w systemie (by wyłączyć go z automatycznej realizacji zajęcia), przy czym bank prowadzący rachunek w praktyce może mieć problem z weryfikacją, czy na rachunku faktycznie przechowywane są środki klientów dostawcy kryptoaktywów, czy też środki własne dostawcy. To może sprzyjać nadużyciom i rodzić wątpliwości w razie odmowy realizacji zajęcia egzekucyjnego albo reklamacje ze strony dostawcy/klientów w razie realizacji zajęcia przez Bank. Warto rozważyć wprowadzenie zupełnie odrębnego rodzaju rachunku bankowego („rachunek wydzielony”),	Uwaga odrzucona.

			wzorowanego na regulacji rachunku powierniczego, z którego istoty będzie wynikało, iż przechowywane są na nim środki powierzone posiadaczowi (dostawcy kryptoaktywów) wyłączonych z egzekucji lub masy upadłości w razie upadłości posiadacza. Jest to kolejny przypadek, gdy ustawodawca wprowadza wyłączenie zajęcia spod egzekucji środków na zwykłych rachunkach pomocniczych/rozliczeniowych. O ile w przypadku ustaw deweloperskich i mieszkaniowych rachunków powierniczych zastosowano bardziej przemyślane rozwiązanie, poprzez zastosowanie mechanizmu rachunku powierniczego, to tutaj kolejny raz stosuje się takie wyłączenie na zwykłych rachunkach rozliczeniowych/pomocniczych co rodzi po stronie banków określone problemy praktyczne.	
	Art. 11	URZĄD OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH	W art. 11 projektu został określony zakres informacji stanowiących tajemnicę zawodową, za które uznaje się informacje dotyczące chronionych prawem interesów podmiotów, na rzecz których są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów, w szczególności: dane identyfikujące stronę umowy lub innej czynności prawnej, treść umowy lub przedmiot innej czynności prawnej, dane o sytuacji majątkowej strony umowy, w tym liczba i oznaczenie przechowywanych kryptoaktywów, oznaczenie rejestru pozycji odpowiadających prawom do kryptoaktywów oraz wartość środków w rejestrze i na rachunkach pieniężnych służących do obsługi transakcji. Projektodawca posługując się sformułowaniem „w szczególności” nie tworzy katalogu zamkniętego informacji objętych tajemnicą zawodową. Zauważyć w tym miejscu należy, że jedną z kategorii danych poufnych są dane osobowe rozumiane jako wszelkie informacje o zidentyfikowanej lub możliwej do zidentyfikowania osobie (zgodnie z art. 4 pkt 1 rozporządzenia 2106/6794), a ich przetwarzanie przez przedstawicieli obrotu profesjonalnego w sferze kryptoaktywów powinno być objęte szczególną ochroną. W konsekwencji należałoby uwzględnić w projektowanym art. 11 wszelkie dane osobowe jako informacje stanowiące tajemnicę zawodową. Właściwe zredagowanie ww. przepisu zapewniłoby poufność pełnemu zakresowi danych przetwarzanych przez podmioty zobowiązane do zachowania tajemnicy wymienione w art. 12	Uwaga odrzucona.

			projektu. Dodatkowo, jako, że nakładany jest na dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, mocą projektowanego art. 16 , obowiązek stosowania odpowiednich rozwiązań technicznych i organizacyjnych celem zapewnienia ochrony tajemnicy zawodowej oraz obowiązek opracowania i wdrożenia regulaminu w zakresie ochrony przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową, to nie wydaje się uzasadnionym pozostawienie wykonawcom norm decyzji, czy i jakie dane osobowe uzna za objęte tajemnicą zawodową. W związku z tym Prezes UODO proponuje rozważenie, aby w treści art. 11 projektu zawarte zostały wszelkie dane osobowe wśród praw chronionych i objętych tajemnicą zawodową.	
	Art. 12 ust. 4	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Niezbędna jest korekta odesłania w zakresie art. 55 ustawy. 4. Do zachowania tajemnicy zawodowej są obowiązane także osoby, którym informacje stanowiące taką tajemnicę zostały ujawnione zgodnie z art. 14, art. 15, art. 54 i art. 55 ~~ust. 3~~ oraz art. 95 rozporządzenia 2023/1114, chyba że na ujawnienie takich informacji przez te osoby zezwala przepis prawa. Przepisy ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio.	Uwaga uwzględniona.
	Rozdział 2 Tajemnica zawodowa	DLK LEGAL KORUS	1. Przepisy Rozdziału 2 - Tajemnica zawodowa Przepisy Projektu o tajemnicy zawodowej nie uwzględniają specyfiki technologii rozproszonego rejestru. Ze względu na specyfikę technologii rozproszonego rejestru, w szczególności sieci (blockchainów) publicznych, informacje objęte tajemnicą zawodową na skutek świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów mogą być przetwarzane nie tylko w infrastrukturze dostawcy, ale także w infrastrukturze publicznej. Objęcie tych informacji tajemnicą zawodową uniemożliwi dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów na publicznych blockchainach. Rekomenduje się wprowadzenie przepisu, zgodnie z którym nie będzie naruszeniem tajemnicy zawodowej przetwarzanie informacji objętych tajemnicą zawodową w ramach świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów na publicznych łańcuchach. Zagadnienie to zostało zasygnalizowane podczas prac legislacyjnych nad	Uwaga odrzucona.

			pierwszą wersją projektu ustawy także przez Związek Banków Polskich. Kwestia była przedmiotem dyskusji podczas pierwszego dnia zorganizowanej przez Ministerstwo Finansów konferencji uzgodnieniowej i propozycje w tym zakresie zostały wstępnie zaakceptowane przez przedstawicieli Ministerstwa (zob. pkt 96 w zestawieniu uwag). Nie znalazły one jednak odzwierciedlenia w nowej wersji projektu. Na żądanie Ministerstwa, DLK dostarczy propozycję przepisu realizującego powyższe uwagi. 2. Podmioty objęte obowiązkiem zachowania tajemnicy Rozszerzenie katalogu podmiotów objętych obowiązkiem zachowania tajemnicy zawodowej. MiCA poza zezwoleniem na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wprowadza również w art. 21 zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu, które jest wydawane emitentowi tych tokenów. Emitent ten nie musi być podmiotem regulowanym na gruncie prawa krajowego. Może się zatem zdarzyć, że podmiot ten nie jest objęty przepisami o tajemnicy sektorowej. Celem zachowania spójności rekomenduje się objęcie przepisami o tajemnicy zawodowej także emitentów tokenów powiązanych z aktywami posiadającymi zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu. Jednocześnie, rekomenduje się korektę uzasadnienia w zakresie przepisów o tajemnicy zawodowej. Wbrew temu co twierdzi się w pkt 12 uzasadnienia, przywołane w tym miejscu przepisy art. 100, 101 i 129 MiCA nie dotyczą tajemnicy zawodowej podmiotów innych niż organy nadzoru oraz EUNB. Proponowana treść przepisu: 1. Do zachowania tajemnicy zawodowej są obowiązane osoby: 1) wchodzące w skład organów statutowych: a) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów; b) emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającym zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu lub;	

			c) podmiotów pozostających z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub emitentem tokenów powiązanych z aktywami posiadającym zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze; 2) pozostające w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z: a) dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub; b) emitentem tokenów powiązanych z aktywami posiadającym zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu; c) podmiotami pozostającymi z dostawcą usług lub w zakresie kryptoaktywów emitentem tokenów powiązanych z aktywami posiadającym zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze.	
	Art. 13	TRDX Sp. z o.o.	W projektowany sposób, gdy daje się klauzulę, że przekazanie jest dopuszczalne gdy ma być to „niezbędne” do wykonywania obowiązków z ustawy AML to wypaczamy tę konstrukcję. Oczywiście jeden dostawca MOŻE przekazać innemu dane objęte tajemnicą i nie można tego wymusić (tzn. wymusić takiej współpracy). Często na rynku kryptowalut dochodzi jednak do takiej sytuacji w której dostawca wypowiada umowę (obsługę) wedle art. 41, ale nie składa zawiadomienia, bo nie ma dostatecznych danych. Czyli pierwsza część z projektowanego przepisu art. 13 nie ma zastosowania, bo skoro sam dostawca (instytucja obowiązana) nie składa zawiadomienia, to trudno aby przekazali innemu podmiotowi. Mogą tę tajemnicę przekazać jeśli dane są NIEZBĘDNE, więc bardzo mocna kategoria. Dużo łatwiej będzie przekazywać dane gdy słowo NIEZBĘDNE zmienimy na POMOCNE. W takich przypadkach podmioty na rynku będą bardziej skore do współpracy między sobą, bo nie będą musiały przy kwestionowaniu przekazania danych wykazywania tej niezbędności. Po co X jako dostawca usług ma przekazywać tajemnicę innemu i narażać się na ocenę, czy to przekazanie było faktycznie niezbędne. Jeśli Ministerstwo Finansów i GIIF	Uwaga odrzucona.

			chce zachęcić podmioty do współpracy to dajmy słowo POMOCNE. Efektem będzie właśnie uruchomienie tej współpracy, a nikt na tym nie straci. Oprócz tego proszę o dopisanie, że każdorazowe przekazanie tajemnicy zawodowej uznaje się za niezbędne w rozumieniu przepisów o ochronie danych osobowych. Ponownie zakładam, że Prezes UODO będzie miał obiekcje, ale art. 6 RODO posługuje się pojęciem niezbędności. Pkt 19 preambuły RODO właśnie odnosi się do kwestii AML, a więc po prostu jako państwo członkowskie możemy to zastosować. Zamiast przygotowywać przepisy, których nikt nie będzie chciał stosować, aby się narażać to zrobmy coś co pozwoli urzeczywistnić proces wymiany informacji między dostawcami usług tak aby finalnie GIIF mógł reagować potencjalnie szybciej w razie naruszenia. To, że dostawca X nie miał dostatecznie uzasadnionych przesłanek do złożenia zawiadomienia, nie oznacza że dostawca Y posiadając swoje nowe informacje i jednocześnie dane od X niełoży takiego zawiadomienia. W ten sposób powinniśmy myśleć o mechanizmie wymiany informacji między dostawcami usług (instytucjami obowiązany).	
	Art. 13 ust. 1	FINTECH POLAND	Zmiana art. 13 ust. 1, w brzmieniu: Art. 13. 1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą przekazywać objęte tajemnicą zawodową informacje podmiotom, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1-4, 12 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1124, z późn. zm.), w związku z realizacją przez nich zadań wynikających z przepisów tej ustawy, w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu oraz w związku z podejmowaniem przez te podmioty działań mających na celu przeciwdziałanie popełnieniu oszustw finansowych w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami.	Uwaga odrzucona.
	Art. 13 ust. 2		Zakres sytuacji, w których dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą przekazywać sobie informacje jest w dalszym ciągu zbyt wąski. Przestępstwa stypizowane w kodeksie karnym mogą być popełniane na szkodę interesu	Uwaga odrzucona.

		Kancelaria Adwokacka Maciej Wieczorkowski	społecznego (brak pokrzywdzonego w sprawie), a nie wyłącznie na szkodę konkretnego podmiotu. Takimi przestępstwami są np. przestępstwo prania pieniędzy (art. 299 kk) , przestępstwo fałszerstwa dokumentów (art. 270 k.k.). W projektowanym przepisie wskazano wyłącznie kategorie popełnianych przestępstw na szkodę CASP oraz na szkodę innych klientów, co uniemożliwi wymianę informacji np. w przypadkach przestępstw prania pieniędzy tudzież fałszerstwa dokumentów. Proponuję zatem wykreślenie części dyspozycji przepisu: „na szkodę dostawców usług w zakresie kryptoaktywów bądź ich klientów”	
	Art. 14 ust. 1 pkt 14	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Doprecyzowanie katalogu wszystkich możliwych przypadków ślad za art. 150 ust.1 pkt 12 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, z uwzględnieniem katalogu podmiotów nadzorowanych zgodnie z niniejszą ustawą. 14) sędziego-komisarza, syndyka ustanowionego w postępowaniu upadłościowym lub nadzorcy sądowego albo zarządcy ustanowionego w postępowaniach restrukturyzacyjnych – w związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym albo restrukturyzacyjnym w sprawie zobowiązań i roszczeń wobec podmiotu będącego stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową albo wykonywaniem postanowienia o ogłoszeniu upadłości lub postanowienia o upadłości lub czynności restrukturyzacyjnych – w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu;	Uwaga uwzględniona.
	Art. 14 ust. 1 pkt 21	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Poprawka redakcyjna: 21) Narodowemu Bankowi Polskiemu - w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 15 pkt 1	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Art. 15 pkt 1 przewiduje udzielenie upoważnienia w „postaci papierowej” – zapewne wynika to z późniejszego powołania się na postać elektroniczną, jednak powoduje, że powoływany jest nowy byt, nieznaný dotąd prawu cywilnemu. Proponujemy odwołanie się do formy pisemnej.	Uwaga odrzucona.

	Art. 15 pkt 8 i 9 lit. f	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Przepis powinien przewidywać zwolnienie z tajemnicy zawodowej w przypadku przekazywania informacji nią objętych Komisji przez firmę audytorską oraz pomiędzy Komisją a firmą audytorską. Art. 15 pkt 9 lit. f, część końcowa przepisu, wskazuje, że zakres wymienianych informacji dotyczy informacji określonych przepisami o rachunkowości i cel tej wymiany jakim jest badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. W obecnym brzmieniu przepis pomija firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe. Poprawka ma na celu naprawę oczywistego błędu. Taka sama poprawka powinna być uwzględniona w pkt 8 art. 15. Ponadto należy uporządkować i doprecyzować n/w przepisy obejmując wszystkie możliwe przypadki w ślad za art. 150 ust.1 pkt 12 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, z uwzględnieniem katalogu podmiotów nadzorowanych zgodnie z niniejszą ustawą jak również regulacji wynikającej z art. 32 i 33 projektu (po dodatkowych zmianach). 8) Komisji lub właściwemu organowi nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe podmiotów wymienionych w art. 1 ust. 2 pkt 1, sędziego-komisarza, syndyka, nadzorcę sądowego, syndyka lub zarządcę albo likwidatora ~~dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów~~ podmiotów, lub organ odpowiedzialny za prowadzenie postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego zagranicznego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli informacje te są niezbędne do wykonywania zadań w zakresie nadzoru przez Komisję lub właściwy organ nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej; f) sędziemu-komisarzowi, syndykowi, nadzorcy sądowemu, ~~syndykowi~~ lub zarządcy albo likwidatorowi ~~dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów~~ podmiotów wymienionych w art. 1 ust. 2 pkt 1 lub organowi odpowiedzialnemu za prowadzenie postępowania	Uwaga uwzględniona.

			upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego zagranicznego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, lub firmie audytorskiej badającej sprawozdania finansowe lub skonsolidowane sprawozdania finansowe tych podmiotów, jeżeli informacje te są niezbędne do skutecznego prowadzenia postępowania upadłościowego, sprawowania zarządu masą upadłości lub prowadzenia likwidacji, lub □ w zakresie informacji określonych przepisami o rachunkowości □ do celów sporządzenia lub badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych tych podmiotów tych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów;	
	Art. 15 pkt 9	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy dodanie kolejnych liter g) i h) w art. 15 jako podstawę do zwolnienia z tajemnicy zawodowej. Dodanie lit. g) jest związane z art. 57 ustawy, natomiast lit. h) ma na celu umożliwienie przekazania informacji objętych tajemnicą zawodową klientowi dostawcy, na potrzeby postępowania cywilnego. Jest to przepis chroniący klientów dostawcy. g) w postępowaniu wyjaśniającym, w przypadku określonym w art. 38 ust. 5 pkt 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym; h) na wniosek klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów na potrzeby wszczętego lub planowanego postępowania cywilnego przeciwko dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego upadłość ogłoszono;	Uwaga uwzględniona.
	Art. 15 pkt 9 lit. c	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Poprawka błędnego odesłania – powinien być art. 55 ustawy: c) w przypadkach określonych w art. 55~~23~~ oraz art. 95 rozporządzenia 2023/1114	Uwaga uwzględniona.
	Art. 15 pkt 13	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Odesłanie wymaga korekty: 13) przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, dostawcom usług hostingowych, rejestrom domen i rejestratorom domen – w zakresie niezbędnym do wykonania obowiązków, o których mowa w art. 3466;	Uwaga uwzględniona.
	Art. 15 pkt 15		Propozycja dodania w art. 15 pkt 15, w celu umożliwienia przekazywania informacji objętych tajemnicą zawodową przez dom maklerski w przypadkach określonych w art. 150	Uwaga uwzględniona.

		URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	ust. 1 pkt 7-7b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Są to specyficzne sytuacje, gdy na potrzeby nadzoru skonsolidowanego dom maklerski wymienia się z innymi podmiotami w grupie informacjami, i powinien mieć także możliwość przekazywania informacji objętych tajemnicą zawodową z ustawy o kryptoaktywach. „15) przez dom maklerski w przypadkach, o których mowa w art. 150 ust. 1 pkt 7 – 7b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2024 r. poz. 722)” Dodatkowo zwracamy uwagę, że rozważenia wymaga wprowadzenie analogicznych zwolnień w przypadku podmiotów nadzorowanych uprawnionych do prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, innych niż domy maklerskie.	
	Art. 17 ust. 1-4	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Przepisy wymagają konsekwentnego ujednolicenia i dostosowania terminologii (w projekcie ustawy zdefiniowano w ślad za rozporządzeniem MICA pojęcie macierzyste państwo członkowskie i tym pojęciem należy konsekwentnie się posługiwać. Dodatkowo odesłanie w ust. 4 również do ust. 3 w art. 88 rozporządzenia MICA jest zbędne. Art. 17. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i emitent tokenów będących e- pieniądzem, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem ~~macierzystym~~ członkowskim, przekazują Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej, zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów oraz informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla którego Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem	Uwaga uwzględniona.

			macierzystym członkowskim, przekazuje Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności, jego sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na jego działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem macierzystym członkowskim, niezwłocznie informują Komisję o zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia, o którym mowa odpowiednio w art. 18 i art. 62 rozporządzenia 2023/1114 oraz zmianach danych zawartych w powiadomieniu, o którym mowa odpowiednio w art. 17 ust. 1 lit. b i art. 60 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114. 4. Podmioty, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym, przekazują Komisji informacje, o których mowa w art. 88 ust. 1 i 3 rozporządzenia 2023/1114.	
	Art. 17 ust. 5	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Proponujemy zmianę redakcji w następujący sposób: „Podmioty, o których mowa w ust. 1- 4, przekazują Komisji dokumenty potwierdzające informacje, o których mowa w tych przepisach, jeżeli charakter tych informacji wymaga potwierdzenia przekazania takich dokumentów.”	Uwaga odrzucona.
	Art. 18	TRDX Sp. z o.o.	MICA w przywołanym przepisie określa próg przekazywania informacji od kwoty 100 000 000 euro. Polska natomiast projektuje przepisy nie obniżający ten próg, tylko w praktyce niwelujący go i obligujący emitentów do przekazywania informacji przy każdym projekcie. Rozumiem chęć większej kontroli nad rynkiem, ale czy nie możemy wprowadzić jakiegokolwiek minimalnego progu wedle którego ten obowiązek będzie wyłączony? Niech to będzie nawet 10 000 000 euro. Proszę popatrzeć w praktyce, my jako branża (zwłaszcza kancelarie prawne) gdy mamy udzielić odpowiedzi czy polska wersja ustawy jest restrykcyjna, np. w kontekście progu z art. 22 MICA będziemy musieli powiedzieć, że tak, bo każda emisja wymaga raportowania. W takim przypadku emitent skorzysta z innej jurysdykcji. Polscy klienci nadal przecież będą mogli być obsłużeni przez tego zagranicznego emitenta. Czy polska Komisja Nadzoru Finansowego będzie	Uwaga odrzucona.

			wobec tego zadowolona? Zapewne tak, bo stwierdzi że to problem innego organu nadzorczego. W ten sposób jednak też potencjalnie jako Polska tracimy projekt mający szansę rozwoju na rynku międzynarodowym, gdyż przez dużą barierę startu przedsiębiorca zamiast wybrać polską jurysdykcję to wybierze inną. Ponownie powtarzam, rozumiem obniżenie progu, ale nie niwelowanie go i obarczanie obowiązkiem przekazywania informacji przy każdej emisji.	
	Art. 18 ust. 1	IZBA GOSPODARCZA BLOCKCHAIN I NOWYCH TECHNOLOGII	Nowy Projekt wprowadza w kilku miejscach regulacje ustawowe wykraczające poza MiCA lub nieznajdujące dostatecznego oparcia w MiCA. Przykładowo, Nowy Projekt rozszerza obowiązek przekazywania informacji określonych w art. 22 ust. 1 MiCA – który dotyczy wg MiCa wyłącznie tokenów powiązanych z aktywami („tokeny typu ART”) o wartości emisji powyżej 100 mln EUR – także na: - tokeny typu ART o wartości emisji poniżej 100 mln EUR; - na tokeny będące e-pieniądzem („tokeny typu EMT”) o wartości emisji poniżej 100 mln EUR; oraz - na tokeny typu EMT denominowane w walucie polskiej w przypadku każdej emisji takiego tokena, bez względu na jej wartość. Rozszerzenie obowiązków raportowych określonych w art. 22 ust. 1 MiCA na tokeny inne niż tokeny typu ART o wartości emisji powyżej 100 mln EUR w sposób proponowany w Nowym Projekcie jest niezgodne z MiCA. Zgodnie z art. 22 ust. 2 MiCA: „<i>Właściwy organ może nakazać emitentom tokenów powiązanych z aktywami wywiązanie się z obowiązku sprawozdawczości, o którym mowa w ust. 1, w odniesieniu do wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami o wartości mniejszej niż 100 000 000 EUR</i>”. Nowy Projekt powołuje się na art. 22 ust. 2 MiCA w uzasadnieniu: „<i>Art. 18 stanowi skorzystanie z możliwości jaką przewiduje art. 22 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 dotyczący nakazania przez organ właściwy emitentom tokenów powiązanych z aktywami wywiązanie się z obowiązku sprawozdawczości, o którym mowa w ust. 1 tego przepisu rozporządzenia, w odniesieniu do wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami o wartości mniejszej niż 100 000 000 euro. W odniesieniu do tokena będącego e-pieniądzem, o</i>	Uwaga odrzucona.

			którym mowa w art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 proponowany przepis zakłada obowiązek raportowania w przypadku tokena będącego e-pieniędзем denominowanego w każdej walucie obcej (zarówno walucie urzędowej państw członkowskich, jak i walucie państw trzecich). Wprowadzono także obowiązek raportowania w przypadku tokenów będących e-pieniędзем denominowanych w walucie polskiej.” Z cytowanym powyżej stanowiskiem projektodawcy nie można się zgodzić. Zgodnie z art. 22 ust. 2 MiCA o nałożeniu takiego obowiązku może zdecydować właściwy organ (wg Nowego Projektu – KNF) względem konkretnych emitentów. MiCA zawiera zatem przepis wyrażający normę kompetencyjną dla organu zgodnie z którą organ może w ramach indywidualnej i konkretnej decyzji stosowania prawa (w polskim systemie prawnym – w ramach decyzji administracyjnej) nałożyć taki obowiązek. Sformułowanie „może” zakłada uprzedni proces decyzyjny po stronie organu z uwzględnieniem m.in. celu art. 22 (uzyskiwanie informacji dot. tokenów o znacznym wpływie na rynek nadzorowany) oraz z uwzględnieniem zasady proporcjonalności. Nowy Projekt – niezgodnie z MiCA – wprowadza obowiązek raportowania w drodze ustawy (tj. ustanawiając normę generalną i abstrakcyjną) bez jakichkolwiek ograniczeń podmiotowych (np. dla MŚP) lub przedmiotowych (np. bez wyłączeń dla tokenów typu ART o małej wartości emisji). W efekcie Nowy Projekt, powołując się na normę kompetencyjną adresowaną dla organów nadzorczych w celu wyjątkowego i indywidualnego stosowania, rozszerza obowiązek raportowy przewidziany w MiCA dla podkategorii tokenów typu ART na wszystkie tokeny typu ART oraz (w praktyce) niemal wszystkie tokeny typu EMT. Jest to rażąco sprzeczne z MiCA. MiCA jako rozporządzenie wprowadza zharmonizowane ramy prawne dla rynków kryptoaktywów. Państwa członkowskie nie mają swobody w rozszerzaniu lub zawężaniu wymagań MiCA w zakresie, w którym MiCA na to nie zezwala. Niezależnie od tego, proponowane obowiązki raportowe są sprzeczne z celami MiCA: “W aktach ustawodawczych Unii należy unikać nakładania zbędnych i nieproporcjonalnych obciążeń regulacyjnych na stosowanie	

			technologii, ponieważ Unia i państwa członkowskie dążą do utrzymania konkurencyjności na globalnym rynku”. Proponujemy zmienić Nowy Projekt zgodnie z poniższą tabelą. Ponadto proponujemy przegląd Nowego Projektu w zakresie jego zgodności z MiCA z uwzględnieniem faktu, że MiCA jako rozporządzenie ma harmonizować zasady dot. rynków kryptoaktywów, a zmiany (w tym rozszerzenie) obowiązków przewidzianych w MiCA na poziomie aktu prawa krajowego nie powinno mieć miejsca. Art. 18 ust. 1 1. Informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, są przekazywane również w przypadku <i>wydania przez Komisję decyzji administracyjnej zobowiązującej do przekazywania takich informacji emitenta tokena powiązanego z aktywami i tokena będącego e-pieniędзем denominowanego w walucie obcej, którego wartość emisji jest niższa niż 100 000 000 euro.</i> 2. Emitent tokena będącego e-pieniędзем, który jest denominowany w walucie polskiej, przekazuje Komisji informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, <i>w przypadku wydania przez Komisję decyzji administracyjnej zobowiązującej tego emitenta do przekazywania takich informacji w przypadku każdej emisji takiego tokena, bez względu na jej wartość.</i>	
	Art. 18	Kancelaria Adwokacka Maciej Wieczorkowski	Postuluje się usunięcie „Art. 18 ust. 1”. Informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 są przekazywane przy emisji przekraczającej konkretny próg. Niezrozumiałe i szkodliwe, zwłaszcza dla przedsiębiorców planujących niewielkie emisje tokenów powiązanych z aktywami, będzie przepis nakładający obowiązek sprawozdawczości bardziej rygorystyczny niż przepisy MiCa.	Uwaga odrzucona.
	Art. 18 – 22	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Przepisy dotyczące planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 litera b MICA proponujemy przenieść do rozdziału 4. Rozdział 4 zbiorczo dotyczy planu naprawy, planu wykupu i planu, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114.	Uwaga odrzucona.
	Art. 19 ust. 1 i 2		Proponujemy usunięcie ust. 1 jako nadmiarowego. Przepis ten nie wynika z rozporządzenia MICA i nie przysłuży się do	Uwaga uwzględniona.

		URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	stosowania jego przepisów. W związku z tym należy przenieść pozostałe ustępy w art. 19. ~~1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami, powszechnie używanych jako środki wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 19 rozporządzenia 2023/1114 lub wymiany kryptoaktywów na inne kryptoaktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 20 rozporządzenia 2023/1114 stale monitoruje liczbę i wartość transakcji powiązanych z zastosowaniem tych tokenów jako środka wymiany w obszarze jednej waluty, o którym mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, z wyłączeniem transakcji wskazanych w art. 22 ust. 1 akapit 3 rozporządzenia 2023/1114.~~ Poddajemy również pod rozagę rezygnację z definicji „planu” zawartej w art. 2 pkt 17) projektowanej ustawy na rzecz doprecyzowania bezpośrednio w art. 19-21 projektowanej ustawy, że odnosi się on do planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. Regulacje odnoszące się do tego planu zawarte są tylko w ww. art. 19-21 projektu ustawy, dlatego definiowanie pojęcia „plan” jest zdaniem UKNF zbędne i mylące w związku z tym, że na gruncie ustawy znajdują się również regulacje dotyczące planu naprawy oraz planu wykupu dotyczące emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz tokenów będących e-pieniędzem. W przypadku rezygnacji ze zdefiniowania „planu”, w pozostałych artykułach (art. 20-21 projektu) należy konsekwentnie posłużyć się całą frazą: „plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114”.	
	Art. 19 ust. 2	NARODOWY BANK POLSKI	W celu doprecyzowania art. 19 ust. 2 projektu ustawy, proponujemy, aby po słowie „plan” dopisać sformułowanie: „o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114”. Takie samo doprecyzowanie proponujemy wprowadzić w tytule rozdziału 4 projektu ustawy przez zastąpienie sformułowania „Plan naprawy, plan wykupu i plan, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114”	Uwaga częściowo uwzględniona.

			sformulowaniem „Plan naprawy, plan wykupu i plan, o których mowa, odpowiednio, w art. 46, art. 47 oraz art. 74 rozporządzenia 2023/1114”.	
	Art. 19 ust. 2 pkt 4	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Przepis jest niezrozumiały. Proponujemy pozostawienie tylko wskazania osób odpowiedzialnych. 4) ~~opis zgodności planu z zasadami zarządzania, o których mowa w art. 34 rozporządzenia 2023/1114, oraz~~ wskazanie osób odpowiedzialnych za przygotowanie, wdrożenie i bieżące monitorowanie planu;	Uwaga uwzględniona.
	Art. 20 ust. 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy uspoźnić przepis z analogicznymi przepisami dotyczącymi planów z Rozdziału 4 ustawy. Ponadto należy doprecyzować adresata normy zawężając do „emitenta tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia 2023/1114”. Art. 23 nie dotyczy wszystkich emitentów tokenów powiązanych z aktywami, ale tylko takich, które są powszechnie używane jako środki wymiany - to taki właśnie emitent, który przekracza progi i tym samym tokeny stają się powszechne jako środek wymiany ma obowiązek przygotować plan - zawężenie poprzez odwołanie się do "o którym mowa w art. 23 ust. 1 MICAR" jest niezbędne. 2. Jeżeli plan nie spełnia wymagań określonych w art. 19 ust. 2 lub występują inne istotne okoliczności zagrażające jego skutecznemu wdrożeniu, emitent tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia 2023/1114 na żądanie Komisji, zmienia plan, w tym w zakresie określonym w art. 23 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, w terminie 20 dni roboczych od dnia otrzymania tego żądania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 1. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami Komisja może przedłużyć ten termin o miesiąc.	Uwaga częściowo uwzględniona.
	Art. 21 i art. 22	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy usunięcie całego art. 21. Przepis wydaje się zbędny. Kompetencja do zezwolenia emitentowi, o którym mowa w tym przepisie na wznowienie emisji tokenów wynika wprost z rozporządzenia MICA i nie wymaga ingerencji ustawodawcy krajowego.	Uwaga odrzucona.

			W związku z tym korekty wymaga odesłanie w art. 22 oraz przeniebrowanie dalszych przepisów ustawy. Zwracamy również uwagę na brak dalszych przepisów proceduralnych w związku z umiejscowieniem przepisów o planie z art. 23 rozporządzenia MICA. W ocenie Komisji do zatwierdzania planu, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia MICA i zatwierdzania jego aktualizacji powinny znaleźć zastosowanie po odpowiednim zmodyfikowaniu analogiczne przepisy jak art. 44-47 projektu ustawy. ~~Art. 21. Komisja, w drodze decyzji, zezwala emitentowi tokenów powiązanych z aktywami na wznowienie emisji tokenów powiązanych z aktywami, jeżeli emitent ten realizując plan spełnia warunki określone w art. 23 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 oraz przedstawi Komisji dowody na potwierdzenie ich spełnienia.~~ ~~Art. 22. Przepisy art. 19–201 stosuje się odpowiednio do emitentów tokenów, o których mowa w art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114.~~	
	Art. 23	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy dokonanie następujących zmian: Art. 23. Podmiot, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, zamierzający, bezpośrednio lub pośrednio, stać się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu, każdorazowo powiadamia o tym zamiarze Komisję i przekazuje jej informacje wymagane na podstawie rozporządzeń wydanych zgodnie z odpowiednio art. 42 ust. 4 albo art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Przepisy art. 41 ust. 21–8 oraz art. 83 ust. 21–9 rozporządzenia 2023/1114 stosuje się odpowiednio.	Uwaga uwzględniona.

			Do sytuacji, o której mowa w art. 23 projektowanej ustawy, art. 41 ust. 1 oraz art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 nie mogą być zastosowane odpowiednio. Wobec tego należy w art. 23 wskazać jednoznacznie, że podmiot, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w przypadku spełnienia przesłanki przepisu, powiadamia Komisję i przekazuje jej informacje na podstawie RTS-ów wydanych zgodnie z odpowiednio art. 42 ust. 4 albo art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.	
	Art. 25 ust. 1 (a także art. 27, 28, 29, 30 ust. 2 pkt 1), 31, 54, 95) i pozostałe przepisy projektu ustawy, których dotyczy ta uwaga	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Należy dokonać zmiany legislacyjnej polegającej na czytelnym oddzieleniu wymienianych ciągiem, obok siebie przepisów ustawy oraz rozporządzenia 2023/1114. Np. aktualne brzmienie art. 25 ust. 1 odwołuje się do art. 23 rozporządzenia 2023/1114 tj. przepisu, który w ogóle nie odnosi się do kwestii nabywania/obejmowania akcji/udziałów. Również z uzasadnienia do projektu wynika, że ustawodawcy w tym przepisie chodzi o art. 23 projektowanej ustawy, a nie rozporządzenia 2023/1114. Analogiczną uwagę należy odnieść również do m.in. do art. 27, 28, 29, 30 ust. 2 pkt 1), 31, 54 i 95 projektowanej ustawy. W takiej sytuacji możliwe do zastosowania są trzy formuły: 1) Wymienienie przepisów rozporządzenia na początku wyliczenia np. w 25 ust 1: „1. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub art. 23 ~~lub art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114~~, który zamierza:”; 2) dopisanie przed słowem „ustawa” słowa /;niniejszej”; 3) przeformułowanie dotychczasowego brzmienia przepisów poprzez wyodrębnienie wyliczonych w nich przepisów ustawy i rozporządzenia 2023/1114 w odrębnych jednostkach redakcyjnych (punktach/literach).	Uwaga uwzględniona.
	Art. 25 ust. 3	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy poprawienie zakresu, o którym mowa w zdaniu drugim art. 25 ust. 3 projektowanej ustawy. Analogicznie do art. 106 ust. 5 zd. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zakres w art. 25 ust. 3 powinien obejmować art. 27 do 31 projektowanej ustawy, czyli m.in. obowiązek poinformowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami bądź dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów o nabyciu lub	Uwaga uwzględniona.

			objęciu udziałów lub akcji (art. 31), możliwość złożenia oświadczenia w miejsce dokumentów (art. 28) czy obowiązek sporządzenia powiadomienia w języku polskim (art. 27). 3. Obowiązek złożenia powiadomienia, o którym mowa w ust. 2, powstaje przed przystąpieniem do wykonywania prawa głosu z udziałów lub akcji albo wykonywania uprawnień jednostki dominującej wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepisy art. 274 i art. 3128 stosuje się odpowiednio.	
	Dodatkowy przepis art. 26a	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Nie jest jasne, jak należy rozumieć przepisy art. 23-26 dotyczące różnych przypadków obowiązku złożenia powiadomienia do Komisji w świetle art. 17 ust. 4 oraz art. 60 ust. 10 rozporządzenia MICA, które wyłączają instytucje kredytowe oraz podmioty, które na podstawie zawiadomienia będą świadczyć usługi w zakresie spod obowiązku złożenia powiadomienia. Wydaje się, że intencją było pozostawienie takich sytuacji przepisom sektorowym. Proponujemy zatem dodanie przepisu: Art. 26a (numeracja robocza). 1. Przepisy art. 41 rozporządzenia 2023/1114 nie mają zastosowania do emitenta tokena powiązanego z aktywami będącego podmiotem, o którym mowa w art. 60 ust. 2-6 tego rozporządzenia. 2. Przepisy art. 23 – 26 nie mają zastosowania do emitenta tokena powiązanego z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będących podmiotami, o których mowa w art. 60 ust. 1-6 tego rozporządzenia.	Uwaga odrzucona.
	Art. 28	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy usunięcie z art. 28 błędnego sformułowania „delegowanym Komisji”. W przepisie tym chodzi o rozporządzenia wydane przez Komisję Europejską, a nie – jak sugeruje przepis obecnie – przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ponadto proponujemy usunięcie słów „lub podmiot, o którym mowa w art. 25 ust. 2 pkt 2”. W związku ze zmianą zaproponowaną wyżej w 25 ust. 3, art. 28 będzie miał zastosowanie także do podmiotów, o których mowa w art. 25 ust. 2 pkt 2.	Uwaga częściowo uwzględniona.

			Art. 28. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy prawo macierzystego państwa członkowskiego nie przewiduje obowiązku dokumentowania informacji, o których mowa w rozporządzeniu ~~delegowanym Komisji~~ wydanym na podstawie odpowiednio art. 42 ust. 4 lub art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, podmiot składający powiadomienie, o którym mowa w art. 23 lub art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 ~~lub podmiot, o którym mowa w art. 25 ust. 2 pkt 2~~ , może, zamiast tych dokumentów, złożyć oświadczenie zawierające wymagane informacje.	
	Art. 30 ust. 2 pkt 3	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Prosimy o wykreślenie następującego sformułowania: „lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114”. Termin, o którym mowa w art. 41 ust. 4 i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, obejmuje także okres zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, więc nie ma potrzeby kazuistycznego wymieniania w przepisie normy odnoszącej się do okresu zawieszenia. 3) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, ~~lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114,~~	Uwaga odrzucona.
	Art. 32 ust. 1 pkt 1, art. 32 ust. 1 pkt 2, art. 32 ust. 2 pkt 1 i 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Zmiana w art. 32 ust. 1 pkt 2 ma na celu uwzględnienie w pełni uwagi nr 80 w tabeli – zestawienie wszystkich uwag z dnia 18 kwietnia 2024 (uwaga przyjęta). Dodatkowo wprowadzono autopoprawki, aby systemowo uspoźnić przepisy mając na względzie Prawo upadłościowe, Prawo restrukturyzacyjne oraz przepisy projektu dotyczące możliwości przekazywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową (art. 15 pkt 8 i 9, z uwzględnieniem również naniesionych aktualnie tam zmian). Dodatkowo proponujemy uspoźnienie zapisu zawierającego katalog podmiotów, których dotyczyć może żądanie Komisji. 1) emitenci tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, oferujący lub osoby	Uwaga częściowo uwzględniona.

			ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu kryptoaktywów a także osoby uprawnione do ich reprezentowania lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jednostki dominujące lub zależne w stosunku do tych dostawców oraz osoby uprawnione do ich reprezentowania, a także oraz osoby uprawnione do reprezentowania oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu kryptoaktywów lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz jednostek dominujących lub zależnych w stosunku do tych podmiotów, Art. 32 ust. 1 pkt 2 2) osoby będące likwidatorem, sędzią – komisarzem, syndykiem ustanowionym w postępowaniu upadłościowym, nadzorcą sądowym lub zarządcą ustanowionym w postępowaniu postępowaniach restrukturyzacyjnych lub osoby ich reprezentujące Art. 32 ust. 2 pkt 1 i 2 1) innych niż wymienione w tym przepisie osób pozostających w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z oferującym, emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, oferującym, osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów oraz będących odpowiednio ich likwidatorem, syndykiem ustanowionym w postępowaniu upadłościowym, nadzorcą sądowym lub zarządcą ustanowionym w postępowaniu restrukturyzacyjnym; 2) biegłego rewidenta oraz osób wchodzących w skład organów zarządzających firmy audytorskiej lub pozostających z tą firmą w stosunku pracy □ w zakresie związanym z wykonywaniem na rzecz oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, oferującego, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów czynności rewizji finansowej w rozumieniu art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze	

			publicznym oraz innych czynności wymienionych w art. 47 ust. 2 tej ustawy. 3. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, dotyczy także innych niż wymienione w tym przepisie podmiotów, które są stroną umowy, transakcji lub porozumienia dotyczących kryptoaktywów z emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, oferującym lub osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów.	
	Art. 33	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	W przepisie proponujemy uwzględnienie możliwości zobowiązania wskazanych podmiotów do zlecenia firmie audytorskiej przeprowadzenia badania, jak również możliwość bezpośredniego zlecenia badania przez Komisję. W efekcie, Komisji przysługiwało będzie zarówno uprawnienie do: ☐ zobowiązania podmiotów wskazanych w projektowanym art. 33 ust. 1 do zlecenia badania firmie audytorskiej; jak i ☐ możliwość bezpośredniego zlecenia badania firmie audytorskiej. Co więcej, samo sformułowanie „przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych” zastosowane w art. 33 ust. 1 wzbudza wątpliwości. Zasadnym wydaje się rozważenie alternatywnych sformułowań, które przewidziane zostały w analogicznych uprawnieniach Komisji zawartych w innych aktach prawnych, np.: ☐ „zlecenie kontroli sprawozdań firmie audytorskiej” (np. art. 30 ust. 8 zd. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi); lub ☐ „zbadanie prawidłowości i rzetelności wszystkich sprawozdań finansowych sporządzanych przez bank (art. 135 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe). Sformułowanie odnoszące się w szczególności do „zlecenia kontroli sprawozdań firmie audytorskiej” wydaje się ponadto w większym stopniu korespondować z treścią art. 94 ust. 1 lit. x rozporządzenia 2023/1114. Ponadto, proponujemy rozszerzenie możliwości zlecenia firmie audytorskiej kontroli / zbadania prawidłowości i	Uwaga uwzględniona.

			rzetelności poza sprawozdania finansowe, poprzez objęcie nim także innych usług atestacyjnych, w szczególności dotyczących informacji finansowych oraz ksiąg rachunkowych (por. m.in. art. 135 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz art. 30 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi). Art. 33. 1. W razie powzięcia wątpliwości co do prawidłowości, rzetelności lub kompletności sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych oferujących, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów albo innych informacji finansowych, których obowiązek sporządzenia wynika z odrębnych przepisów lub prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych przez te podmioty oraz prawidłowości, rzetelności lub kompletności informacji poufnych, Komisja może zlecić kontrolę tych sprawozdań, informacji i ksiąg rachunkowych firmie audytorskiej wskazanej przez Komisję albo zobowiązać te podmioty do zlecenia kontroli tych sprawozdań, informacji i ksiąg rachunkowych formie audytorskiej wskazanej przez Komisję. 2. Koszty kontroli zleconej przez Komisję lub kontroli, do której zlecenia Komisja zobowiązała podmioty, o których mowa w ust. 1, ponosi Komisja. 3. W przypadku gdy czynności, o których mowa w ust. 1, wykazą, że wątpliwości Komisji były uzasadnione, podmioty, o których mowa w tym przepisie, zwracają Komisji koszty związane ze zleceniem ich wykonania	
	Art. 34 – 47	IZBA GOSPODARCZA BLOCKCHAIN I NOWYCH TECHNOLOGII	Nowy Projekt wprowadza procedurę zatwierdzenia przez KNF planu naprawy oraz planu wykupu, których przyjęcie jest obowiązkiem emitentów tokenów typu ART oraz emitentów tokenów typu EMT. Zgodnie z Nowym Projektem: - Plan napraw oraz plan wykupu podlegają zatwierdzeniu przez emitenta tokenów typu ART lub tokenów typu EMT. - KNF zatwierdza, w drodze decyzji, plan naprawy w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania.	Uwaga odrzucona.

			- KNF zatwierdza, w drodze decyzji, plan wykupu w terminie 3 miesięcy od dnia jego otrzymania. - KNF zatwierdza, w drodze decyzji, aktualizację planu naprawy lub planu wykupu w terminie miesiąca od dnia jej otrzymania. Zgodnie z uzasadnieniem Nowego Projektu: „<i>Rozdział 4 (art. 34 – 47) „Plan naprawy, plan wykupu i plan, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114” zawiera przepisy zapewniające efektywne stosowanie art. 46, art. 47 oraz 74 rozporządzenia MiCA. Istnieje wysokie ryzyko, że ww. przepisy rozporządzenia 2023/1114 mogą rodzić trudności w ich skutecznym zastosowaniu bez dodatkowych przepisów krajowych</i> w zakresie dotyczącym zarówno planu naprawy (procedowania nad nim), planu wykupu, jak i wdrożenia stosownych środków ostrożnościowych wczesnej interwencji. W związku z powyższym zaproponowano uzupełnienie przepisów rozporządzenia MICA na wzór regulacji zawartej w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi (art. 110zj i nast.). W ocenie projektodawcy zasadne jest: doprecyzowanie procedury zatwierdzenia planu, w tym określenie w nim stosownych wskaźników i powiązanie planu z systemem zarządzania podmiotem nadzorowanym: (...) wskazanie, że plan naprawy podlega zatwierdzeniu przez KNF w drodze decyzji, wraz z terminami oraz szczegółową procedurą jego zmian lub uzupełniania, gdy nie będzie spełniał wymogów prawem określonych”. Na wstępie należy zwrócić uwagę, że przepisy mówiące o tym, że plan naprawy i plan wykupu podlegają zatwierdzeniu przez emitenta, są zbędne. MiCA stanowi o obowiązku „ustanowienia i utrzymania planu naprawy” oraz „sporządzenia i utrzymania planu operacyjnego z myślą o uporządkowanym wykupie”. Przepisy w Nowym Projekcie wprowadzające obowiązek „zatwierdzania” planu naprawy i plany wykupu przez emitenta są zatem zbędne, tj. wprowadzają dodatkowe obowiązki dla polskich przedsiębiorców, które nie wynikają z MiCA. Nowy Projekt wprowadza procedurę zatwierdzenia planu wykupu i planu naprawy przez KNF, w terminie odpowiednio 6 miesięcy albo	

			3 miesięcy od dnia jego otrzymania. Takie rozwiązanie należy ocenić negatywnie, jako wykraczające poza zakres uprawnień właściwych organów związanych z planem naprawy i planem wykupu wprowadzonych przez MiCA. MiCA wprowadza dla emitentów tokenów typu ART i EMT obowiązek zgłoszenia planu wykupu i planu naprawy właściwemu organowi w terminie sześciu miesięcy od daty udzielenia zezwolenia lub w terminie sześciu miesięcy od daty zatwierdzenia dokumentu informacyjnego. MiCA nie przewiduje zatwierdzania planu naprawy ani planu wykupu przez właściwy organ w drodze decyzji. Obowiązki emitentów tokenów typu ART i EMT polegają jedynie na dokonaniu czynności faktycznej zgłoszenia planu naprawy i planu wykupu do właściwego organu, nie zaś na uzyskaniu jakiegokolwiek potwierdzenia, zatwierdzenia, czy też decyzji. Tymczasem Nowy Projekt wprowadza wymóg uzyskania zatwierdzenia planu naprawy i planu wykupu przez KNF w drodze decyzji administracyjnej. Należy zaznaczyć, że system zgłoszenia i system zatwierdzenia stanowią dwa odrębne reżimy reglamentacji praw i wolności obywatelskich. Pierwszy z nich, obecny w prawie polskim np. w art. 29 Prawa budowlanego, uzależnia uprawnienie do określonego zachowania jedynie od dokonania czynności zgłoszenia, bez obowiązku potwierdzenia dopuszczalności zamierzonych działań przez organy państwa. Drugi, obecny w prawie polskim np. w art. 28 Prawa budowlanego, uzależnia dopuszczalność danej aktywności od uzyskania decyzji właściwego organu władzy publicznej. W kontekście planu naprawy i planu wykupu MiCA przewiduje pierwszy, bardziej liberalny system reglamentacji, tj. zgłoszenie. Nowy Projekt przewiduje wprowadzenie drugiego, bardziej ingerującego w prawa i wolności obywatelskie systemu zatwierdzenia. Nie jest uprawnione rozszerzanie w omawianym zakresie obowiązków emitentów tokenów typu ART i EMT ponad wymogi nałożone na nich przez MiCA. Dlatego też z Nowego Projektu należy usunąć przepisy stanowiące o zatwierdzeniu planu naprawy i planu wykupu przez KNF w drodze decyzji administracyjnej.	

			Aby lepiej zobrazować opisane zastrzeżenia, można wskazać na art. 8 ust. 1 MiCA. Nakazuje on emitentom tokenów innych niż ART i EMT zgłoszenie do właściwego organu dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa. Dalej, art. 8 ust. 3 MiCA wprost przewiduje „<i>[w]łaściwy organ nie wymaga uprzedniego zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa przed opublikowaniem go</i>”. Z zestawienia wskazanych przepisów MiCA z tymi stanowiącymi o obowiązkach dotyczących planu naprawy i planu wykupu można wnosić, że kiedy MiCA używa terminu „zgłoszenie”, celem prawodawcy unijnego nie jest uzależnienie działalności podmiotów regulowanych od uzyskania jakiegokolwiek zatwierdzenia ze strony właściwych organów. Z opisanych wyżej względów należy uznać za niezgodne z MiCA także przewidziane w art. 35 i 40 Nowego Projektu zatwierdzenie przez Komisję w drodze decyzji aktualizacji planu naprawy i planu wykupu. MiCA stanowi jedynie, że „[e]mitent regularnie dokonuje przeglądu i aktualizacji planu naprawy” oraz że „[e]mitent regularnie dokonuje przeglądu i aktualizacji planu wykupu”. Dlatego też nie jest zgodne z MiCA wprowadzenie w Nowym Projekcie uprawnienia Komisji do zatwierdzania aktualizacji planu naprawy oraz planu wykupu. Przeczy to celowi MiCA jakim jest zharmonizowanie zasad dotyczących rynków kryptoaktywów w państwach członkowskich. Ponadto wskazujemy, że MiCA wprowadza dla właściwych organów termin na zgłoszenie zastrzeżeń do planu naprawy i planu wykupu. Skoro projektodawca zdecydował się na wprowadzenie dodatkowych przepisów dotyczących planu naprawy i planu wykupu w Nowym Projekcie, m.in. powtarzając w nich termin z MiCA dla emitentów tokenów ART i EMT na dostosowanie planu naprawy i planu wykupu po zgłoszeniu zastrzeżeń przez Komisję (40 dni), dla zachowania proporcjonalności Nowy Projekt powinien także objąć wskazanie przewidzianego w MiCA terminu na zgłoszenie zastrzeżeń przez właściwy organ (40 dni). Art. 34. 1. <i>[usunąć]</i> 2. <i>[usunąć]</i>	

			3. Jeżeli plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, w terminie 40 dni od daty jego doręczenia Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem do zmiany planu naprawy, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, Komisja może przedłużyć ten termin o miesiąc. 4. W przypadku gdy zmieniony plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja, w drodze decyzji, odmawia zatwierdzenia planu naprawy stwierdza niezgodność planu naprawy z wymogami rozporządzenia 2023/1114. 5. W decyzji, o której mowa w ust. 4, Komisja wyznacza termin nie dłuższy niż miesiąc na przedstawienie przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem nowego planu naprawy oraz wskazuje obszary działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, które w ocenie Komisji wymagają uwzględnienia w tym planie naprawy. 6. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, nowy plan naprawy, o którym mowa w ust. 5, w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania może zgłosić zastrzeżenia do nowego planu wykupu w terminie 40 dni od daty jego doręczenia. Przepisy ust. 3 i 4 stosuje się odpowiednio. Art. 35. [usunąć] Art. 39. 1. [usunąć]. 2. [usunąć]. 3. Jeżeli plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem do zmiany planu wykupu, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów	

			będących e-pieniędзем, Komisja może przedłużyć ten termin o miesiąc. 4. W przypadku gdy zmieniony plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 202/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja, w drodze decyzji, <i>odmawia zatwierdzenia planu wykupu stwierdza niezgodność planu wykupu z wymogami rozporządzenia 2023/1114.</i> 5. W decyzji, o której mowa w ust. 4, Komisja wyznacza termin nie dłuższy niż miesiąc na przedstawienie przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем nowego planu wykupu oraz wskazuje obszary działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем, które w ocenie Komisji wymagają uwzględnienia w tym planie wykupu. 6. Komisja <i>zatwierdza, w drodze decyzji, nowy plan wykupu, o którym mowa w ust. 5, w terminie 3 miesięcy od dnia jego otrzymania może zgłosić zastrzeżenia do nowego planu wykupu w terminie 40 dni od daty jego doręczenia.</i> Przepisy ust. 3 i 4 stosuje się odpowiednio. <i>Art. 40. [usunąć].</i>	
	Art. 34 ust. 3 i 4	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy zmianę, która w naszym przekonaniu skuteczniej będzie zabezpieczać wdrożenie planu naprawy. Rozszerzenie przesłanki do wezwania emitenta do dokonania zmian w planie naprawy powinno obejmować wszystkie istotne okoliczności faktyczne znane organowi z tytułu sprawowanego nad emitentem nadzoru związane z jego sytuacją prawną, finansową i majątkową. 3. Jeżeli plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub występują okoliczności zagrażające jego wdrożeniu, Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем do zmiany planu naprawy, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем, Komisja może przedłużyć ten termin o miesiąc.	Uwaga odrzucona.

			4. W przypadku gdy zmieniony plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub występują okoliczności zagrażające jego wdrożeniu, Komisja, w drodze decyzji, odmawia zatwierdzenia planu naprawy.	
	Art. 35	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Korekta błędnego, niepotrzebnego odesłania do ust. 6 Art. 35. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, aktualizację planu naprawy w terminie miesiąca od dnia jej otrzymania. Przepisy art. 34 ust. 3-5 stosuje się odpowiednio.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 38 ust. 1 pkt 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy zmianę redakcyjną w pkt 2, aby odnieść ją do zdarzeń nieujętych w zatwierdzonym planie naprawy, które powinny stanowić w związku z art. 46 ust. 3 rozporządzenia MICA przesłankę do zażądania od emitenta aktualizacji planu naprawy w celu skuteczniejszego zabezpieczenia osiągnięcia celów interwencji nadzorczej związanych z zaistnieniem przesłanek, o których mowa w ww. przepisie rozporządzenia MICA. Art. 38. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 46 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądem: 1) wdrożenie planu naprawy, w tym podjęcie określonych działań przewidzianych w tym planie; 2) aktualizację planu naprawy oraz podjęcie określonych działań przewidzianych w zaktualizowanym planie □ w przypadku zaistnienia zdarzenia wpływającego na założenia przyjęte w planie naprawy lub jego wykonanie; 3) zawieszenie, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, wykup tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądem □ jeżeli jest to uzasadnione interesami posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądem, lub może służyć utrzymaniu lub przywróceniu stabilności finansowej tego emitenta.	Uwaga odrzucona.
	Art. 38		Propozycja dodania do art. 38 dotyczącego planu naprawy ustępu 4 na wzór art. 43 ust. 3 dotyczącego planu wykupu:	Uwaga uwzględniona.

		URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	„4. Na żądanie Komisji lub jej upoważnionego przedstawiciela osoby uprawnione do reprezentowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub wchodzące w skład ich statutowych organów są obowiązane do niezwłocznego sporządzania i przekazywania, na koszt tego emitenta, wszelkich informacji, które w ocenie Komisji mogą mieć wpływ na wdrożenie i realizację planu naprawy.” Przepis ten umożliwi organowi nadzoru monitoring i nadzór nad sposobem realizacji planu naprawy w szczególności w przypadku, gdy emitent nie będzie przekazywał wystarczających dla organu nadzoru informacji o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu naprawy na podstawie art. 37 ustawy.	
	Art. 38 ust. 3	IZBA ADMINISTRACJI SKARBOWEJ W KATOWICACH	Proponuję dodać zapis dotyczący konieczności poinformowania posiadaczy tokenów o zawieszeniu ich wykupu, np. na żądanie.	Uwaga odrzucona.
	Art. 39 ust. 3 i 4	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy z tych samych względów analogiczną zmianę jak do art. 34 ust. 3 i 4 powyżej dotyczącą przepisów o planie naprawy 3. Jeżeli plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 2023/1114 lub występują okoliczności zagrażające jego wdrożeniu, Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem do zmiany planu wykupu, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Komisja może przedłużyć ten termin o miesiąc. 4. W przypadku gdy zmieniony plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 202/1114 lub występują okoliczności zagrażające jego	Uwaga odrzucona.

			wdrożeniu, , Komisja, w drodze decyzji, odmawia zatwierdzenia planu wykupu.	
	Art. 39 ust. 4	NARODOWY BANK POLSKI	W projektowanym art. 39 ust. 4 ustawy wyrażenie „rozporządzenia 202/1114” należy zastąpić wyrażeniem „rozporządzenia 2023/1114”.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 47 ust. 3	IZBA ADMINISTRACJI SKARBOWEJ W KATOWICACH	Proponuję ujednolicić zapisy powoływanych przepisów poprzez dodanie zapisu: „(Dz.U. z 2024 r. poz. 1045)”.	Uwaga odrzucona.
	Art. 48	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Uwaga redakcyjna dot. usunięcia przecinka: Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, sporządza i przekazuje Komisji plan, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114, w terminie 6 miesięcy od dnia: (..).	Uwaga uwzględniona.
	Art. 48	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy dopisanie do art. 48 ustawy ust. 2 dotyczącego obowiązku dokonywania przeglądu planu uporządkowanej likwidacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, na wzór przepisów dot. planu naprawy i planu wykupu dla emitentów: „2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów regularnie dokonuje przeglądu i aktualizacji planu uporządkowanej likwidacji.”	Uwaga odrzucona.
	Art. 50 pkt 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Prosimy o zmianę w art. 50 pkt 2 projektowanej ustawy słowa „szkody” na słowa „szkody obejmującej straty, które poszkodowany poniósł”. Art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114 zawężają odpowiedzialność cywilną za informacje podane w dokumencie informacyjnym do odpowiedzialności „za wszelkie straty poniesione w wyniku tego naruszenia”. Należy więc zakres odpowiedzialności cywilnej, określonej przez projekt ustawy, dostosować do odpowiedzialności ukonstytuowanej przez rozporządzenie 2023/1114. 2) obowiązany do naprawienia wyrządzonej szkody obejmującej straty, które poszkodowany poniósł, w przypadku	Uwaga odrzucona.

			gdy tłumaczenie, o którym mowa w pkt 1, nie spełnia wymogów, o których mowa w tym przepisie, chyba że ten podmiot, jak również osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.	
	Art. 53 ust. 1	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Należy uzupełnić przepis o wskazanie aktów wykonawczych do ustawy, analogicznie jak w przypadku rozporządzenia. Art. 53. 1. Komisja może przeprowadzać kontrolę działalności emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, zwaną dalej „kontrolą”, w celu ustalenia zgodności działalności tych podmiotów z przepisami ustawy i aktami wykonawczymi do ustawy oraz rozporządzenia 2023/1114 i wydanych na jego podstawie rozporządzeń delegowanych i wykonawczych.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 53 ust. 2 i 3	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy zmianę redakcji. Propozycja brzmienia ust. 2 i 3 może budzić wątpliwości interpretacyjne dotyczące intencji co do zakresu zastosowania odpowiednich przepisów wskazanych w ust. 2 oraz Prawa przedsiębiorców w związku z ust. 3. Przepis stwarza wrażenie, że KNF może prowadzić dwojakie kontrole w oparciu o ustawę o nadzorze nad rynkiem kapitałowym jak i odrębnie na podstawie Prawa przedsiębiorców, w tym kontrole wobec podmiotów nie będących przedsiębiorcami. To jest niezgodne z intencją ustawodawcy obecnie wyrażoną w art. 38a ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, który odsyła w kontrolach przeprowadzanych przez KNF do odpowiedniego zastosowania rozdziału V Prawa przedsiębiorców. Zaproponowana obecnie zmiana wydaje się lepiej odzwierciedlać intencje ustawodawcy wpływające z art. 38a ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. 2. Do kontroli stosuje się odpowiednio przepisy art. 26 i art. 27–37 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz przepisy rozdziału 5 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. ☐ Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236).	Uwaga odrzucona.
	Art. 54 pkt 3		W art. 54 pkt 3 projektu przyznane zostało Komisji, Przewodniczącemu Komisji, upoważnionemu przedstawicielowi Komisji oraz pracownikom Urzędu	Uwaga uwzględniona.

		URZĄD OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH	Komisji Nadzoru Finansowego prawo dostępu do „innych informacji niezbędnych do wykonywania ustawowych zadań” oprócz informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową. Jednocześnie w uzasadnieniu projektodawca wskazuje na „brak możliwości określenia zamkniętego katalogu danych osobowych, do których Komisja będzie mogła mieć dostęp”. Wobec powyższego Prezes UODO zwraca uwagę projektodawcy, że dla realizacji zadań w interesie publicznym lub w ramach sprawowania władzy publicznej powierzonej administratorowi przepisy rozporządzenia 2016/679 (art. 6 ust. 3, w związku z art. 6 ust. 1 lit c i ust. 1 lit. e, motyw 45) wymagają podstawy prawnej określonej w prawie Unii Europejskiej lub w prawie państwa członkowskiego, któremu podlega administrator, z której wynika niezbędność przetwarzania do wykonania zadania realizowanego w interesie publicznym lub w ramach sprawowania władzy publicznej powierzonej administratorowi. Tym samym dostęp Komisji do wszystkich danych, w celu realizacji ustawowych zadań, niezależnie od tego jaką są objęte tajemnicą, w myśl zasady proporcjonalności jest możliwy wyłącznie w zakresie niezbędnym do ich realizacji.	
	Art. 54 pkt 3	RZĄDOWE CENTRUM LEGISLACJI	Wątpliwości budzi ustanawianie nieokreślonego katalogu informacji, w tym danych osobowych, do jakich ma mieć dostęp KNF (art. 54 pkt 3 ustawy). Zgodnie z wyjaśnieniem w uzasadnieniu projektu brak jest możliwości określenia katalogu zamkniętego dla tych danych, a ich pozyskanie jest niezbędne dla skutecznego nadzoru przez organ i realizacji jego ustawowych zadań (str. 20 uzasadnienia). W ocenie RCL niezbędne jest ich określenie, np. określając przedmiotowo zakres tych informacji;	Uwaga uwzględniona.
	Art. 54 pkt 3	TRDX sp. z o.o.	Tego typu tworzenie klauzuli otwartej wedle której KNF ma prawo dostępu do „innych informacji niezbędnych do wykonywania ustawowych zadań” sprawia, że KNF może zażądać wszystkiego. W ten sposób może właśnie wpisujemy wprost, aby nie było wątpliwości, że KNF może żądać wszystkiego? Po to MICA wskazała do czego KNF ma mieć dostęp aby wykonywać zadania i nie tworzyć katalogu otwartego, który przecież nie będzie podlegał żadnej ocenie.	Uwaga odrzucona.

			Tak samo obecnie GIFF na bazie art. 76 ustawy AML wprowadził obowiązek raportowania kwartalnego. Teraz tworzymy kolejny przepis, który uprawnia organ do żądania wszystkiego. Możemy się oszukiwać, że tu chodzi tylko o informacje niezbędne, ale co w praktyce zablokuje KNF od wprowadzania kolejnych obowiązków na bazie tego przepisu. Wobec tego proszę o wykreślenie pkt 3.	
	Art. 55 ust. 4	URZĄD OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH	Przepis art. 55 ust. 4 projektu stanowi, że „zasady współpracy i wymiany informacji z właściwymi organami nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z państw innych niż państwa członkowskie Unii Europejskiej określają porozumienia zawarte przez Komisję z tymi organami nadzoru”. Prezes UODO uwzględniając stanowisko wyrażone przez Europejskiego Inspektora Ochrony Danych w opinii 9/2021 w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia w sprawie rynków kryptoaktywów i zmieniającego dyrektywę (UE) 2019/1937 pragnie podkreślić, że legalne przekazywanie danych osobowych do państw trzecich lub organizacji międzynarodowych polega na spełnieniu jednego z warunków określonych w przepisach rozdziału V rozporządzenia 2016/679. W szczególności, w przypadku przekazywania danych osobowych przez organy lub podmioty publiczne z Europejskiego Obszaru Gospodarczego do podmiotów publicznych w państwach trzecich lub organizacji międzynarodowych – w zakresie, w jakim te podmioty lub organizacje nie są objęte przyjętą przez Komisję Europejską decyzją stwierdzającą odpowiedni stopień ochrony danych – odpowiednie zabezpieczenia powinny być ustanowione mocą pomocą prawnie wiążącego i egzekwowalnego instrumentu między podmiotami publicznymi. Punktem odniesienia w tej kwestii powinny być wytyczne Europejskiej Rady Ochrony Danych (EROD) 2/2020 w sprawie art. 46 ust. 2 lit. a) i art. 46 ust. 3 lit. b) rozporządzenia 2016/679 dotyczącego przekazywania danych osobowych między organami i podmiotami publicznymi z EOG i spoza EOG⁵. Takie odpowiednie zabezpieczenia, jak wyjaśnił Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE)⁶ powinny gwarantować, by prawa przysługujące osobom, których dane są przekazywane, korzystały ze stopnia ochrony	Uwaga odrzucona.

			merytorycznie równoważnego temu gwarantowanemu w EOG.	
	Art. 59	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Wytyczna przepisu wymaga dostosowania do zakresu naruszenia wskazanego w przepisie. Celem blokady powinno być zapobieżenie wykorzystywaniu informacji poufnej i usiłowaniu manipulacji. Art. 59. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w celu zapobieżenia wykorzystywaniu informacji poufnej lub manipulacji lub usiłowaniu manipulacji na rynku kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji występuje do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z żądaniem dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego na okres nie dłuższy niż 96 godzin od momentu wskazanego w tym żądaniu. Poddajemy pod rozagę uwzględnienie możliwości przedłużenia blokady na kolejne 6 miesięcy. W przypadku bardziej skomplikowanych postępowań, 6 miesięcy (zamiast 12) czasu trwania blokady może okazać się niewystarczające do przeprowadzenia postępowania w dwóch instancjach.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 59 ust. 2	TRDX sp. z o. o.	Aktualnie blokady rachunków bankowych wedle art. 106a prawa bankowego również są wydawane na określony czas. Po jego upływie natomiast... często nic się nie dzieje i dopiero po reakcji uprawnionej osoby wydawane jest kolejne postanowienie. Nawet natomiast jeśli prokurator nie chce wydać postanowienia to banki nie chcą dokonać odblokowania rachunku dopóki prokurator nie wyda informacji, że nie przedłużył blokady. Nie powtarzajmy zatem błędu z prawa bankowego, tylko dodajmy do art. 59 ust. 2, że Blokada, blokada o której mowa w art. 59 ust. 1 ustaje z dniem wydania przez Komisję decyzji w sprawie naruszenia przepisów albo z mocy prawa z upływem czasu na który blokada lub wstrzymanie transakcji zostało dokonane. Chodzi zatem o dodanie tego ostatniego fragmentu, aby nie zostawić	Uwaga odrzucona.

			wątpliwości, że KNF ma określony czas i nie może biernie czekać.	
	Art. 61	TRDX sp. z o.o.	Od kiedy zatem biegnie termin dla posiadacza rachunku? Wychodzi z tego, że od wydania odpisu postanowienia przez Komisję. Czyli posiadacz rachunku musi zawnioskować do KNF, która to bez żadnego czasu wydaje postanowienie. Znowu – możemy się oszukiwać, że to nastąpi natychmiast. Na aktualnym rynku blokady rachunków bankowych są dokonywane, a ludzie po 2-3 miesiące muszą prosić prokuratorów o wysłanie im postanowienia. Skoro KNF dokonuje blokady to wprowadźmy przynajmniej obowiązek dla KNF, że Komisja po otrzymaniu od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów potwierdzenia o dokonaniu blokady i otrzymaniu od takiego dostawcy danych osobowych wraz z adresem do doręczeń posiadacza rachunku, w przypadku gdy Komisja tych danych wcześniej nie dysponowała, niezwłocznie przesyła posiadaczowi rachunku postanowienie, o którym mowa w art. 60 ust. 1. Jeśli Komisja dysponuje danymi osobowymi to przesyła posiadaczowi rachunku postanowienia, o którym mowa w art. 60 ust. 1 niezwłocznie po jego wydaniu. Osobno natomiast zobowiązanie dla Dostawcy usług wedle którego Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji potwierdzenie o dokonaniu blokady z art. 59 ust. 1 wraz z posiadanymi danymi osobowymi i adresem do doręczeń.	Uwaga odrzucona.
	Art. 62 – 72	POLSKA IZBA KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ	Polska Izba Komunikacji Elektronicznej (dalej: „PIKE” lub „Izba”) przedstawia niniejszym swoje uwagi w sprawie przygotowanego przez Ministra Finansów projektu ustawy o rynku kryptoaktywów (nr UC2 w Wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów; dalej „Projekt”). Doceniamy w szczególności przychyłność Ministerstwa i pozytywne ocenienie postulatów złożonych przez naszą Izbę w ramach pierwszych konsultacji projektu, przedstawionych w piśmie datowanym na dzień 15 marca 2024 roku. Chcielibyśmy jednak zwrócić Państwa szczególną uwagę na fundamentalny problem, który zauważamy, który pozostaje nierozwiązany i który naszym zdaniem rośnie wraz z rozszerzaniem regulacji odnoszących się w sposób generalny	Uwaga odrzucona.

			do blokowania nielegalnych treści lub działalności w Internecie. Chodzi o pozostawiony w Projekcie zamiar stworzenia i utrzymywania rejestru domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 (dalej jako: „rejestr nielegalnych giełd kryptoaktywów”). Mamy bowiem bardzo poważne i uzasadnione obawy o to, że tworzenie kolejnego rejestru stron lub domen internetowych przyczyni się do znacznego osłabienia cyberbezpieczeństwa naszego Państwa, a sama efektywność blokowania faktycznie nielegalnych treści może gwałtownie spadać. POSTULAT GŁÓWNY Wnosimy o rozważenie przez Ministerstwo Finansów zamiaru stworzenia centralnego rejestru stron lub domen internetowych podlegających blokowaniu, ze względu na zamieszczone na nich treści lub nielegalny charakter prowadzonej działalności, administrowanego przez jeden wyznaczony do tego organ państwa. Wnosimy tym samym o zapewnienie wysokiego poziomu cyberbezpieczeństwa wszelkich rejestrów o tym charakterze. W szczególności postulujemy, by organy administrujące rejestrami o tym charakterze podjęły ścisłą współpracę z NASK celem wypracowania mechanizmów i standardów wprowadzających wysoki poziom zabezpieczeń. W ślad za postulatem głównym, prosimy o zorganizowanie konferencji z udziałem przedstawicieli Ministerstwa Cyfryzacji, NASK oraz rynku telekomunikacyjnego. Naszym celem jest podjęcie szerokiej i poważnej dyskusji nt. przyszłości i sposobów blokowania treści nielegalnych w Internecie. Wierzymy, że wyniki rozmów mogą pomóc Państwu usystematyzować politykę działań w tym zakresie, z uwzględnieniem możliwości technicznych przedsiębiorców telekomunikacyjnych, od których zależy kluczowa efektywność wprowadzanych regulacji. Zwracamy jednocześnie uwagę, że niniejsze pismo zostało złożone w ramach konsultacji publicznych Projektu, jednakże wnioski płynące z przedstawionego stanowiska, jak i ze	

			spotkań, o które prosi Izba będą miały wpływ także na inne projektowane obecnie regulacje, w tym m.in. na regulacje ochrony małoletnich przed treściami nieodpowiednimi w Internecie oraz na implementację Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2065 z dnia 19 października 2022 r. w sprawie jednolitego rynku usług cyfrowych oraz zmiany dyrektywy 2000/31/WE (akt o usługach cyfrowych). W ramach konsultacji publicznych Projektu wnosimy o usunięcie przepisów art. 62 – 72 (Oddział 3) celem przygotowania i wprowadzenia w ich miejsce kompleksowych regulacji związanych z uwzględnieniem wskazanego wcześniej postulatu głównego o stworzenie rejestru centralnego. W celu uniknięcia wątpliwości Ministerstwa wskazujemy, że w żaden sposób nie kwestionujemy zasadności wprowadzania rejestrów zawierających adresy domen internetowych podlegających blokowaniu, a wręcz przeciwnie – popieramy je. Niemniej jednak, istotą naszego stanowiska jest skierowanie uwagi Ministerstwa na to, że tworzenie wielu rozproszonych rejestrów może bardzo istotnie wpłynąć na osłabienie cyberbezpieczeństwa Państwa. W tym właśnie tonie rekomendujemy rozważenie postulatu głównego wskazanego powyżej. UZASADNIENIE Za naszą wschodnią granicą trwa od ponad dwóch lat zaawansowana wojna między Rosją a Ukrainą. Nie trzeba nawet dodatkowo opisywać, jak agresja Rosji wpływa na sytuację w Polsce. Dokonywane ataki cybernetyczne nasilają się i są bardzo niebezpieczne dla całego kraju. Cyberataki są na bieżąco obserwowane przez polskie instytucje. NASK tylko w okresie od stycznia do połowy kwietnia 2024 roku odnotował ponad 30 tys. cyberataków, których celem było uderzenie w naszą infrastrukturę krytyczną, kradzież informacji i wyłudzenia fraudowe¹. W stosunku danych z marca 2023 roku do marca 2024 roku był to wzrost o ponad 170%. Cyberataki są zatem faktem i rosną w siłę. Naszym postulatem jest stworzenie centralnego rejestru stron lub domen internetowych podlegających blokowaniu. Naszym celem jest przy tym nie tylko dostosowanie proponowanych	

			regulacji do realiów możliwości technicznych dokonywania przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych blokowania treści, ale przede wszystkim zapewnienie wysokiego poziomu cyberbezpieczeństwa podejmowanych działań. Chcielibyśmy zauważyć, że rejestr nielegalnych giełd kryptoaktywów to kolejny już rejestr domen internetowych, które podlegają blokowaniu i jeden z kilku, które są potencjalnie projektowane na przyszłość. Ministerstwo Finansów zarządza przecież od lat rejestrem domen służących do oferowania gier hazardowych niezgodnie z ustawą z dnia 19 listopada 2009 r. o grach hazardowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 227 ze zm.), na którego podstawie takie domeny są blokowane przez operatorów telekomunikacyjnych. Zdajemy sobie sprawę, że rejestr nielegalnych giełd kryptoaktywów ma zostać stworzony na jego wzorze, jednakże podkreślamy, że w założeniu ma to być rejestr odrębny. Obok tego przypominamy, że w toku są prace nad innymi regulacjami związanymi z blokowaniem stron lub domen internetowych, które dotyczą m.in. blokowania dostępu do treści nieodpowiednich dla małoletnich oraz blokowania treści nielegalnych w Internecie. Tworzenie wielu rozproszonych rejestrów stron lub domen internetowych podlegających blokowaniu, tym bardziej administrowanych przez różne podmioty, stanowi obecnie realne i bardzo poważne ZAGROŻENIE BEZPIECZEŃSTWA PAŃSTWA. Zwracamy uwagę, że im więcej funkcjonuje rejestrów administrowanych przez organy państwa, tym de facto znacznie słabsze są ich zabezpieczenia, co w konsekwencji rodzi zdecydowanie wyższe ryzyko narażenia na cyberataki. Ryzyko cyberataków może się ziścić w różny sposób. Realnym i koniecznym do wzięcia pod uwagę scenariuszem jest włamanie się do rejestru przez wrogie podmioty w celu dodaje do niego kilkunastu ważnych dla funkcjonowania Państwa domen internetowych. Tutaj należy wziąć pod uwagę, że rejestr nielegalnych giełd kryptoaktywów, tak jak istniejący i funkcjonujący rejestr nielegalnych domen hazardowych, w zamierzeniu Ministerstwa polegałby na blokowaniu dostępu do domen internetowych przez operatorów	

		telekomunikacyjnych na podstawie wpisów do takich rejestrów. Łatwo można wyobrazić sobie zatem hipotetyczny scenariusz cyberataku nakierowanego na zablokowanie dostępu do systemów polskich banków. Takie cyberataki mogą spowodować nawet czasowe zamrożenie polskiej gospodarki i finansów obywateli. Co gorsza, cyberataki mogą skutkować wprowadzeniem przekierowania dostępu do stron banków na ich wierne, lecz fałszywe kopie. Tym samym, może to doprowadzić do drastycznych w skutkach wyłudzeń danych i środków za pośrednictwem fałszywych stron. Kolejnym przykładem może być atak na systemy strategicznych spółek Skarbu Państwa – np. Polskich Kolei Państwowych – PKP S.A. albo PLL LOT S.A. Blokady domen internetowych tych spółek mogłby doprowadzić do unieruchomienia transportu w Polsce (i nie tylko). Oczywiście motywem takich ataków w każdym razie może być motyw militarny, wywołanie paniki wśród obywateli, czy też wyrządzenie poważnych szkód finansowych Państwu. Zwracamy uwagę Ministerstwa na to, że w nieformalnych rozmowach branży telekomunikacyjnej z przedstawicielami NASK uzyskaliśmy potwierdzenie, że ww. zagrożenia są realne. Uważamy, że Instytut poprzez swój rejestr blokowanych domen mógłby koordynować dostęp do poszczególnych rejestrów innych resortów lub je zintegrować. Takie rozwiązanie byłoby również zgodne z postulatami dowództwa Komponentu Wojsk Obrony Cyberprzestrzeni, akcentującego konieczność koordynacji wysiłku rządowego i sektora prywatnego związanego z cyberbezpieczeństwem. Jesteśmy przekonani, że stworzenie centralnego rejestru blokowanych stron (np. administrowanego przez NASK) jest pomysłem rozsądnym, mającym na celu zwiększenie poziomu efektywności i cyberbezpieczeństwa takich działań, a przede wszystkim doprowadzi do ograniczenia kosztów zarówno tworzenia rejestrów blokowanych domen jak i też ich funkcjonowania.	
	Art. 63 pkt 2	Prosimy o wykreślenie z art. 63 pkt 2 słów „przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów”. Projektowany przepis powinien obejmować szeroki katalog podmiotów naruszających rozporządzenie 2023/1114, a więc nie powinien	Uwaga uwzględniona.

		URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	on być zawężony do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. 2) domenę internetową wykorzystywaną w działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, w sposób inny niż określony w pkt 1 – jeżeli nie ma innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114 w rozsądnym terminie.	
	Art. 64 ust. 2 pkt 2	Karwasiński Szpringer i Wspólnicy	Analogicznie do poprzedniej uwagi do art. 34 ust. 3 Projektu, postulujemy rezygnację z wyrażonego w art. 64 ust. 2 pkt 2 obowiązku rejestratora domen - wedle którego, KNF miałyby stawać się abonentem domeny. Uważamy to rozwiązanie za niepotrzebne w praktyce, a jednocześnie wymagające aktywności rejestratorów domen w zakresie rejestracji oraz jej utrzymania na rzecz KNF, która nie będzie miała żadnego racjonalnego uzasadnienia dla korzystania z takiej domeny; podobnie nie jest to rozwiązanie niezbędne do zabezpieczenia interesu uczestników rynku; wydaje się, że wystarczającym będzie zablokowanie takiej domeny.	Uwaga odrzucona.
	Art. 65	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	W projektowanym art. 65 prosimy o wskazanie, że wpis do Rejestru następuje po złożeniu przez Komisję zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 109, art. 110 lub art. 113. Art. 63 pkt 1 ustanawia obowiązek dokonania wpisu nazwy domeny internetowej do Rejestru, jeżeli działalność podmiotu wykorzystującego tę domeną odbywa się „bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114”. W związku z tym wpis powinien następować po złożeniu zawiadomienia o popełnieniu przestępstwa w przypadku dokonywania oferty publicznej kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia lub uprawnienia (art. 109 projektu ustawy), a także w przypadku, gdy na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej udostępniane są co najmniej 150 osobom lub nieoznaczonemu adresatowi materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e- pieniądzem, w przypadku, o którym mowa w	Uwaga uwzględniona.

			art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114 (art. 110 projektowanej ustawy). Art. 65. W przypadku, o którym mowa w art. 63 pkt 1, wpis do Rejestru następuje niezwłocznie po złożeniu przez Komisję zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 109, art. 110 lub art. 113 i zamieszczeniu informacji o złożeniu tego zawiadomienia na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym.	
	Art. 65	Karwasiński Szpringer i Wspólnicy	Zwracamy uwagę, że rozwiązanie polegające na wprowadzeniu rejestru domen wydaje się rozwiązaniem przypominającym dodatkową sankcję – wykluczającym w niektórych przypadkach – możliwość komunikacji przedsiębiorcy (posiadacza tytułu prawnego) z jego klientami, a w skrajnych przypadkach wyklucza nawet możliwość kontynuowania działalności. Jednocześnie projektowany tryb nie zapewnia podmiotom prywatnym (przedsiębiorcom posiadającym daną domenę internetową) dostatecznej ścieżki odwołania od takiej sankcji, która winna być rozpatrywana przez sąd. Zwracamy uwagę, że w przypadku wpisu do rejestru na podstawie art. 63 ust. 1 projektowanej ustawy podmiotowi objętemu wpisem nie przysługuje prawo do sprzeciwu z art. 67. Wydaje się to również rozwiązaniem trudnym do zarządzania i egzekucji w praktyce, ponieważ wymaga aktywności innych podmiotów (dostawców usług telekomunikacyjnych) oraz realizowania i utrzymania usług nieodpłatnie na rzecz organów nadzoru. Ponadto zwracamy uwagę, że przesłanką do wpisu do rejestru jest zawiadomienie o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa i zamieszczeniu informacji o takim zawiadomieniu na stronie Komisji pod nazwą „Lista Ostrzeżeń (...). W praktyce sama informacja o wpisie na Liście Ostrzeżeń może wpisanemu tam podmiotowi przynosić niepowetowaną szkodę i wykluczać go z rynku w czasie wpisu oraz na przyszłość. Co więcej, wspomniany na wstępie skutek w postaci brak możliwości komunikacji – ogranicza podmiot objęty wpisem w podjęciu	Uwaga odrzucona.

			w łatwo dostępny i stosowany w praktyce sposób komunikacji z klientami oraz kontrahentami. W efekcie takie rozwiązania na podstawie wpisu na Listę Ostrzeżeń może w ogóle wyeliminować podmiot ze świadomości uczestników rynku, co wydaje się rozwiązaniem przedwczesnym i zbyt zaawansowanym. Postulujemy wprowadzenie ścieżki decyzji administracyjnej o wpisie do rejestru, o którym mowa w Oddziale 3 projektowanej ustawy oraz przyznaniu podmiotom objętym wpisem stosownych gwarancji, w tym prawa do odwołania od decyzji do sądów administracyjnych.	
	Art. 66 ust. 2 pkt 1	NASK	1. Zachowanie zasad proporcjonalności i adekwatności przy żądaniu usuwania nazw domeny (usuwanie nazw domen internetowych tylko, gdy inne środki są nieskuteczne). Z uwagi na specyfikę ogólnosięwiatowego systemu DNS rozwiązaniem najlepiej korespondującym z art. 94 ust. 1 lit. aa rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/193, zwanym dalej „rozporządzeniem”, („w przypadku braku innych skutecznych środków”) byłoby stosowanie środków, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy, jedynie w przypadku, gdy środki wskazane w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy byłyby nieskuteczne. Środki mniej doskonałe i mniej precyzyjne, których działanie może dodatkowo powodować trudne do przewidzenia negatywne skutki dla podmiotów innych, niż podmiot, którego dotyczyć ma sankcja, powinno być zatem wykorzystywane jedynie w sytuacjach, w których środki bardziej adekwatne i precyzyjne nie będą dostępne. Środki, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, odnoszą się do informacji udostępnianych z wykorzystaniem stron/interfejsów internetowych, co pozwala na precyzyjne adresowanie żądań wobec podmiotów zobowiązanych, a przez to usuwanie treści naruszających prawo, w sposób jednocześnie ograniczający ryzyko blokowania działań i treści z prawem zgodnych. W odniesieniu do nazw domen internetowych (środków, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy), z uwagi	Uwaga odrzucona.

			na specyfikę ich technicznych zasad działania, minimalizowanie ryzyka wkroczenia w treści nie naruszające prawa oraz ryzyka wywołania negatywnych skutków wobec osób trzecich, jest w zasadzie niewykonalne. W tym kontekście należy zwrócić uwagę przede wszystkim na następujące kwestie: a) usunięcie nazwy domenowej technicznie nie skutkuje uniemożliwieniem dostępu do strony internetowej, ani gwarancją braku dostępu interfejsu internetowego – co powoduje, że uzyskanie skutku, o którym mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, nie zostanie w pełni zapewnione. Dla porównania, uzyskanie takiego skutku nastąpi natomiast w pełni w wyniku skorzystania z narzędzia/procedury, o którym mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy. b) usunięcie nazwy domenowej, oznaczać będzie podjęcie działań dotyczących adresowania domenowego w odniesieniu do wszelkich treści nią adresowanych. Dla przykładu – jeżeli strona internetowa (interfejs) przedsiębiorcy naruszającego zlokalizowana będzie w subdomenie/domenie dalszego poziomu, względnie „podstawowa” nazwa domenowa będzie wykorzystywana do adresowania przez przedsiębiorcę treści, których nie dotyczyły działania podjęte na podstawie art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, skutki zastosowania art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy rozciągną się na wszystkie subdomeny/domeny dalszego poziomu oraz na nazwę domenową i adresowanie co do wszelkich informacji, także tych, których mogło nie dotyczyć naruszenie prawa. W konsekwencji działaniem takim mogą zostać dotknięci inni przedsiębiorcy, czy konsumenci korzystający z ich usług, nabywający sprzedawane przez nich towary, etc. c) jednocześnie, należy zauważyć, że pojęcie nazwy domeny internetowej może dotyczyć nazw dalszego poziomu (a nie tylko najwyższego w danej domenie), których usunięcie przez Rejestr domenowy nie jest możliwe ze względów technicznych, albowiem Rejestry domenowe co do zasady nie utrzymują nazw niższych poziomów. W takich przypadkach usunięciu musiałaby podlegać nazwa domenowa najwyższego poziomu, tj. nazwa utrzymywana przez Rejestr domenowy, co doprowadziłoby do sytuacji analogicznej, jak opisana w lit. b	

			powyżej. Dla porównania, uzyskanie odpowiedniego skutku nastąpić może w wyniku skorzystania ze środków, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, ze względu na techniczne możliwości adresatów tych przepisów (możliwość skierowania działań technicznych do odpowiedniego „wycinka”). d) usunięcie nazwy domenowej spowoduje zakończenie dostępności wszelkich usług z nią związanych, np. poczty elektronicznej. Stan taki może okazać się niepożądany, szczególnie w kontekście ograniczenia konsumentom możliwości kontaktowania się z przedsiębiorcą (np. w zakresie zwrotów, reklamacji, korzystania z innych uprawnień), szczególnie w zakresie, którego nie dotyczyły praktyki naruszające prawo. Także w tym zakresie należy wskazać, że uzyskanie odpowiedniego skutku nastąpić może w wyniku skorzystania ze środków, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, ze względu na techniczne możliwości adresatów tych przepisów (możliwość kierowania działań do odpowiedniego „wycinka”). e) abonentem nawy domenowej może być podmiot inny niż podmiot, który dopuścił się naruszenia prawa, a którego dotyczyć będą działania podejmowane przez Komisję. Udostępnianie nazwy domenowej przez abonenta innemu podmiotowi, np. tzw. najem/dzierżawa nazwy domenowej, innego rodzaju kontrakty, których przedmiotem jest umożliwienie korzystania z nazwy domenowej, etc., to praktyka często spotykana zarówno w obrocie krajowym, jak i zagranicznym. W takim przypadku sankcja wynikająca z art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy projektu dotknie innego podmiotu, niż ten, którego dotyczyłyby działania podejmowane przez Komisję. W przypadku prawidłowego zastosowania środków, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, technicznie i precyzyjnie uzyskiwany będzie odpowiedni skutek, o którym mowa w projekcie ustawy. Zastosowanie środków, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy nie da natomiast takiej gwarancji. Jednocześnie realizacja środków, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy, powodować może skutki istotnie wykraczające poza zakres bezpośrednio związany ze	

			stwierdzonym przez Komisję naruszeniem prawa, a także skutki takie dotknąć mogą sytuacji podmiotów trzecich. Stan taki może powodować większe ryzyko potencjalnych roszczeń odszkodowawczych oraz angażowania w postępowania z tym związane Skarbu Państwa.	
	Art. 66 ust. 2 pkt 2	NASK	2. Wątpliwości w zakresie pojęć usuwania i rejestracji nazwy domeny internetowej NASK-PIB wyjaśnia, że sposób wykonania obowiązku „usuwania nazwy domeny internetowej” oraz „rejestrowania tej nazwy domeny na rzecz Komisji” może rodzić poważne wątpliwości z formalnego i technicznego punktu widzenia. Rozporządzenie nie definiuje rozumienia tych pojęć, a w praktyce rejestrów domenowych w ogólnosięciowym systemie DNS, poszczególne nazwy domeny są zazwyczaj utrzymywane na podstawie umów cywilnoprawnych o odpłatne świadczenie usług (technicznej usługi utrzymywania nazwy domeny). Rejestracja jest jedynie „inicjującą” czynnością techniczną, a przedmiotem relacji z rejestrem domenowym jest korzystanie z usługi technicznej o charakterze ciągłym. Z kolei usunięcie nazwy domeny internetowej sprowadza się do rozwiązania umowy z jej abonentem i technicznego udostępnienia nazwy domeny do rejestracji na zasadach ogólnych, tj. wszystkim zainteresowanym. W tym kontekście aktualny sposób sformułowania treści art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy rodziłby istotne wątpliwości interpretacyjne i wykonawcze oraz prowadziłby do przerwania tzw. cyklu życia domeny. Stan taki nie wydaje się korespondować także z prawem do wniesienia sprzeciwu, o którym mowa w art. 67 i art. 68 projektu ustawy. W tej sytuacji zasadne byłoby zastosowanie rozwiązania, zgodnie z którym w treści ww. przepisu wskazano by wprost, że „usuwanie nazwy domeny internetowej” oraz „rejestrowanie tej nazwy domeny na rzecz Komisji” odbywa się poprzez wstrzymanie utrzymywania nazwy domeny na rzecz jej aktualnego abonenta przez okres wskazany przez Komisję, a po tym okresie jej usunięcie i uwolnienie do rejestracji. W takim przypadku usługa techniczna nie byłaby	Uwaga odrzucona.

			realizowana na rzecz jej abonenta (nazwa domeny internetowej „nie działała by”), a Komisja nie stawałaby się podmiotem korzystającym z odpłatnej usługi o charakterze ciągłym, świadczonej przez rejestr domenowy (patrz uwagi w ust. 3 poniżej). Rozwiązanie takie nie wydaje się kolidować z art. 94 ust. 1 lit. aa Rozporządzenia, tym bardziej, że Rozporządzenie nie definiuje pojęć usunięcia nazwy domeny internetowej, ani jej rejestracji. Alternatywnym rozwiązaniem mogłoby być wskazanie, że „usuwanie nazwy domeny internetowej” oraz „rejestrowanie tej nazwy domeny na rzecz Komisji” odbywa się poprzez zmianę danych dotyczących nazwy domeny internetowej oraz jej abonenta na dane wskazane przez Komisję, choć takie rozwiązanie wymagałoby, aby Komisja stawała się podmiotem korzystającym z odpłatnej usługi o charakterze ciągłym, świadczonej przez rejestr domenowy. 3. Odpłatność utrzymywania nazwy domeny internetowej Jak wskazano powyżej, w praktyce rejestrów domenowych w ogólnosiwiatowym systemie DNS poszczególne nazwy domeny są zazwyczaj utrzymywane na podstawie umów cywilnoprawnych o odpłatne świadczenie usług. Jest to usługa o charakterze ciągłym, a nie jednorazowym (jak sama czynność rejestracji), która generuje różnego rodzaju koszty, stąd stanowi usługę odpłatną. NASK-PIB zauważa, że działania, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, to czynności, które prowadzą do kończenia realizacji usługi lub uniemożliwienia dostępu do usługi. Natomiast „rejestracja na rzecz Komisji”, o której mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, stanowiłaby sytuację odwrotną, tj. rozpoczęcie świadczenia aktywnej usługi technicznej na rzecz Komisji. Komisja stałaby się usługobiorcą, a rejestr domenowy usługodawcą. Stan taki wynika z architektury ogólnosiwiatowego systemu DNS (i szerzej - Internetu), której nie da się zmienić ustawą krajową. Sytuacja rejestru domenowego i sytuacja podmiotów, o których mowa w art. 66 ust. 2 pkt 1 projektu ustawy, byłaby zatem zupełnie różna w kontekście nieodpłatności, o której mowa zarówno w art. 66	

			ust. 2 pkt1 , jak i w art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy. Podmioty z pierwszej grupy zapewniałyby na rzecz Komisji działania o charakterze jednorazowym lub incydentalnym, a rejestry domenowe byłyby zobowiązane do nieodpłatnego świadczenia na rzecz Komisji usług o charakterze ciągłym (w trybie 24/7/365). Należy przy tym dodać, że każda zarejestrowana nazwa domenowa generuje dodatkowe ryzyko związane z możliwością dokonywania ataków typu DDoS na infrastrukturę rejestru domenowego, w zakresie zapytań technicznych dotyczących takiej nazwy. Należy podkreślić, że rozporządzenie nie zawiera wyrażonej wprost podstawy do wymagania przez organ, o którym mowa w art. 94 ust. 1 rozporządzenia, aby na rzecz tego organu były świadczone usługi o charakterze ciągłym na koszt i ryzyko usługodawcy. W tym kontekście zasadne wydaje się zastosowanie w art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy rozwiązania wskazanego powyżej, tj. wstrzymania utrzymywania nazwy domeny na rzecz jej aktualnego abonenta przez okres wskazany przez Komisję, a po tym okresie jej usunięcie i uwolnienie do rejestracji. W takim przypadku usługa techniczna nie byłaby już realizowana na rzecz jej abonenta (nazwa domeny internetowej „nie działała by”), a jednocześnie Komisja nie stawiałaby się podmiotem korzystającym z odpłatnej usługi o charakterze ciągłym, świadczonej przez rejestr domenowy.	
	Tytułu oddziału 3 oraz art. 62 oraz propozycje brzmienia art. 66 ust. 2 pkt 2, art. 68 ust. 2 pkt 2 i art. 70 ust. 2	NASK	7. Doprecyzowanie nazwy rejestru domen Wnioskujemy o zmianę brzmienia tytułu oddziału 3 oraz art. 62 projektu ustawy poprzez doprecyzowanie nazwy rejestru domen, do którego prowadzenia będzie upoważniona Komisja Nadzoru Finansowego. Uszczegółowienie, jakie domeny są wpisywane do Rejestru zawiera dopiero dyspozycja art. 63, która przewiduje, że do Rejestru wpisuje się domeny internetowe podmiotu wykorzystywane do prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114. Zarówno tytułu oddziału 3, jak i art. 62 projektu ustawy w zakresie, w jakim ogólnie wskazuje, że „Komisja prowadzi Rejestr domen internetowych, zwany dalej „Rejestrem”, i dokonuje w nim	Uwaga częściowo uwzględniona.

			wpisów”, co może wprowadzać w błąd co do tego, o jaki rejestr domen chodzi. Wskazujemy, że pojęcie „rejestr domen internetowych”, bez dodatkowego uszczegółowienia, w powszechnym odbiorze kojarzy się z rejestrem domen internetowych domeny najwyższego poziomu – również komentowany projekt ustawy w oddziale 3 nakłada obowiązki na rejestr domen w rozumieniu podmiotu, któremu powierzono konkretną domenę najwyższego poziomu (TLD). W przypadku domeny krajowej .PL podmiotem odpowiedzialnym za rejestrację i utrzymanie rejestru jest NASK-PIB. Tym samym, w jednym oddziale mamy odniesienia do dwóch różnych rejestrów domen internetowych. Mając powyższe na uwadze, zasadnym jest doprecyzowanie nazwy rejestru prowadzonego przez KNF poprzez, przykładowo, dodanie w art. 62 wyrazów: „Komisja prowadzi Rejestr domen internetowych naruszających przepisy rozporządzenia 2023/1114, zwany dalej „Rejestrem”, i dokonuje w nim wpisów” lub nazwę podobną. Wnioskowana zmiana (doprecyzowanie nazwy rejestru) dodatkowo jest spójna z przepisami regulującymi funkcjonowanie Rejestru Domen Służących do Oferowania Gier Hazardowych Niezgodnie z Ustawą, o którym mowa w ustawie z dnia z dnia 19 listopada 2009 r. o grach hazardowych (Dz.U. z 2023 r. poz. 227), na którym, jak się wydaje, projektowany rejestr ma być wzorowany. Proponowane brzmienie omawianych przepisów Ze względu na to, że rozporządzenie 2023/114 nie zdefiniowało kluczowych dla Rejestru domenowego pojęć, a w projekcie ustawy użyto ich w sposób trudny do interpretacji i wykonania, przekazuję poniższe propozycję brzmienia przepisów: - Proponowane brzmienie art. 66 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy: <i>„2) rejestr domen lub rejestratorzy domen nieodpłatnie wstrzymują utrzymywanie nazwy domeny internetowej na rzecz jej aktualnego abonenta przez okres wskazany przez Komisję, a po tym okresie ją usuwają i uwalniają do</i>	

			rejestracji, chyba że wcześniej otrzymają żądanie, o którym mowa w art. 70 ust. 2; Komisja żąda zastosowania tych środków jedynie w przypadku stwierdzenia, że środki wskazane w pkt 1 są nieskuteczne.”. - Proponowane brzmienie art. 68 ust. 2 pkt 2 projektu ustawy: „przywróceniu utrzymywania nazwy domeny internetowej na rzecz podmiotu posiadającego do niej tytuł prawny (abonenta).”. - Proponowane brzmienie art. 70 ust. 2 projektu ustawy: „2. W przypadku wydania decyzji, o której mowa w art. 68 ust. 2 pkt 2, albo po ustaniu podstaw dokonania wpisu, o których mowa w art. 63 pkt 2, rejestr domen i rejestratorzy domen przywracają utrzymywanie nazwy domeny internetowej na rzecz podmiotu posiadającego do niej tytuł prawny (abonenta), nie później niż w ciągu dni roboczych od skierowania do nich żądania przez Komisję.”.	
	Art. 68	TRDX sp. z o.o.	Proszę o rozważenie czy uprawnionym podmiotom nie powinna przysługiwać skarga do wojewódzkiego sądu administracyjnego, wobec nieuwzględnienia sprzeciwu. Mamy przykład funkcjonowania listy ostrzeżeń KNF, w której prawie połowa wpisów okazała się niezasadna (https://www.gazetaprawna.pl/firma-i-prawo/artykuly/9511263,przedsiębiorcy-traca-na-pomyłkach-knf.html). Zgadzam się jednak z KNF, że często ta niezasadność jest nadinterpretowana i po prostu w procedurze karnej ciężko jest wykazać wprost naruszenie przepisów, to pod względem bezpieczeństwa rynku było to działanie słuszne. Myślę jednak, że KNF może przyznać że PRZYNAJMNIEJ kilka wpisów po czasie można uznać za wpis dokonany na wyrost. Dotyczy to przykładowo jednej z giełd kryptowalut, gdzie na 50 listowanych tokenów zarzut naruszenia dotyczył jednego niszowego tokena. Czy wobec tego trzeba było wpisywać podmiot na listę, zwłaszcza że został ten token usunięty? Abstrahując jednak już od tego przykładu, to proszę o wprowadzenie mechanizmu wedle którego wobec nieuwzględnienia sprzeciwu uprawniony podmiot miałby wciąż możliwość wniesienia skargi do WSA.	Uwaga odrzucona.

	Art. 68 ust. 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Prosimy o doprecyzowanie w art. 68 ust. 2, że decyzja Komisji odnosi się do działań rejestratora domen i rejestratorów domen. Rejestracja nazwy domeny internetowej dokonywana jest wyłącznie na rzecz podmiotu posiadającego do niej tytuł prawny, wobec czego ponowna rejestracja tej nazwy – w wyniku uwzględnienia sprzeciwu – może dokonać się wyłącznie na rzecz podmiotu „uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny”. W związku z tym prosimy o usunięcie z art. 68 ust. 2 pkt 2 słów „wykorzystującego nazwę tej domeny internetowej”. 2. Komisja w terminie 14 dni od dnia wniesienia sprzeciwu wydaje decyzję o: 1) utrzymaniu usunięcia przez rejestr domen i rejestratorów domen nazwy domeny internetowej oraz o utrzymaniu rejestracji tej nazwy na rzecz Komisji; 2) przywróceniu przez rejestr domen i rejestratorów domen nazwy domeny internetowej oraz ponownej rejestracji nazwy tej domeny internetowej na rzecz podmiotu uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 68 ust. 2 pkt 2 i Art. 70 ust. 2	NASK	4. Przywracanie nazwy domeny na rzecz podmiotu innego niż jej abonent Należy zwrócić uwagę, że poważne wątpliwości budzi sformułowanie: „podmiotu uprzednio wykorzystującego tę nazwę lub posiadającego do niej tytuł prawny” użyte w art. 68 ust. 2 pkt 2 i art. 70 ust. 2 projektu ustawy. Udostępnianie nazwy domenowej przez abonenta innemu podmiotowi (np. tzw. najem/dzierżawa nazwy domenowej, innego rodzaju kontrakty, których przedmiotem jest umożliwienie korzystania z nazwy domenowej, etc.) to praktyka często spotykana zarówno w obrocie krajowym, jak i zagranicznym. Sytuacja ta została dostrzeżona zarówno w art. 94 ust. 1 lit. aa rozporządzenia, jak i w art. 67 projektu ustawy, co nie budzi większych wątpliwości. Inny jest jednak kontekst art. 68 ust. 2 pkt 2 i art. 70 ust. 2, który wydaje się prowadzić do niejako	Uwaga uwzględniona.

			przywrócenia stanu poprzedniego. W stanie takim, jako abonent powinien być jednak przywracany jedynie sam dotychczasowy abonent nazwy domeny, a nie podmiot „wykorzystujący tę nazwę”. W pewnym uproszczeniu – aktualne brzmienie art. 68 ust. 2 pkt 2 i art. 70 ust. 2 projektu ustawy oznacza, że jeśli nazwa domeny była zarejestrowana dla podmiotu X, a sprzeciw w trybie art. 67 lub art. 68 wniósł podmiot Y (który był „wykorzystującym tę nazwę”), to w trybie art. 68 ust. 2 pkt 2 i art. 70 ust. 2 abonentem takiej nazwy domeny będzie mógł zostać (na podstawie żądania Komisji) także podmiot Y, a nie tylko podmiot X. Wydaje się, że sytuacja taka prowadziłaby to swoistego „wywłaszczenia” podmiotu X. W tym kontekście postuluje się ograniczenie podmiotowe w art. 68 ust. 2 pkt 2 i art. 70 ust. 2 poprzez usunięcie z tego przepisu odniesienia do podmiotu „wykorzystującego tę nazwę domeny”. 5. Nieodpłatność przywracania i rejestracji przy zachowaniu odpłatności utrzymywania nazwy domeny internetowej Jak opisano powyżej, utrzymywanie nazwy domeny stanowi usługę odpłatną, która rozpoczyna się jej rejestracją. W związku z tym określenie „nieodpłatnie” użyte w art. 70 ust. 2 projektu może budzić wątpliwości co do zakresu takiej nieodpłatności. Fakt odzyskania nazwy domeny przez jej abonenta nie może stanowić podstawy do następczego korzystania z niej nieodpłatnie. Wobec powyższego postuluje się, aby w art. 70 ust. 2 zamiast odwołania do nieodpłatności znalazło się sformułowanie, zgodnie z którym, z tytułu działań wykonywanych w tym przepisie rejestr domenowy ani rejestratorzy nie mogą pobierać dodatkowych opłat. 6. Termin przywracania i rejestracji wyrażony w dniach roboczych Praktyka rejestrów i rejestratorów domenowych na całym świecie jest zróżnicowana w zakresie dni/godzin pracy oraz stref czasowych. Termin wyznaczany przez Komisję powinien	

			uwzględniać tę specyfikę i być wyrażany w dniach roboczych, a nie godzinach, aby zachować realną możliwość działania – podobnie jak Komisja działa w dniach i godzinach roboczych pracy Komisji.	
	Art. 69 pkt 1	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Poprawka jak w art. 65. Prosimy także o zamknięcie cudzysłowu po „Komisji Nadzoru Finansowego”. 1) usunięciu informacji zamieszczonych na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, dotyczących podmiotu, w związku z którego działalnością złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 109, art. 110 lub art. 113;	Uwaga uwzględniona.
	Art. 70 ust. 1 pkt 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	W projektowanym art. 70 ust. 1 pkt 2 proponujemy wskazanie, że 2) dostawca usług hostingowych jest obowiązany do nieodpłatnego przywrócenia albo włączenia interfejsu internetowego bądź przywrócenia dostępu do niego lub przywrócenia usuniętych na żądanie Komisji treści Zgodnie z projektowanym art. 66 ust. 2 pkt 1 ustawa przewiduje cztery rodzaje powinnego zachowania dostawcy usług hostingowych w związku z żądaniem KNF: 1) usunięcie interfejsu internetowego, 2) wyłączenie interfejsu internetowego, 3) ograniczenie dostępu do interfejsu internetowego, 4) usunięcie wskazanych przez Komisję treści. W ocenie UKNF wyżej wymienionym czterem rodzajom obowiązków dostawcy usług hostingowych powinny analogicznie odpowiadać cztery sposoby przywrócenia stanu sprzed żądania KNF (w związku z wykreśleniem wpisu z Rejestru). W tym celu UKNF postuluje uzupełnienie projektowanego art. 70 ust. 1 pkt 2 ustawy o przywrócenie dostępu do interfejsu internetowego, jako sposobu przywrócenia stanu sprzed żądania KNF powiązanego z	Uwaga uwzględniona.

			obowiązkiem dostawcy usług hostingowych wymienionym w pkt 3 powyżej. Już z samego faktu wyodrębnienia w projektowanym przepisie obowiązku w postaci ograniczenia dostępu do interfejsu internetowego należy zakładać, że treść takiego powinnego zachowania różni się od trzech pozostałych obowiązków, jakie mogą wynikać z omawianego żądania KNF. Treść tego rodzaju obowiązku mogłaby przy tym obejmować przykładowo ograniczenie dostępu do określonych podstron interfejsu internetowego w postaci domeny internetowej. Również rozporządzenie MiCA wyróżnia usunięcie lub wyłączenie interfejsu internetowego lub ograniczenie dostępu do niego, jako odrębne rodzaje zachowania dostawcy usług hostingowych w związku z nakazem skierowanym przez właściwy organ (art. 94 ust. 1 lit. aa) ppkt ii rozporządzenia MiCA). Ponadto prosimy o dokonanie poprawki redakcyjnej, która doprecyzuje, że przywrócenie usuniętych treści odbywa się na żądanie Komisji. Treści te usuwane będą przez rejestr domen i rejestratorów domen, a nie bezpośrednio przez Komisję.	
	Art. 70 ust. 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Poprawka redakcyjna, analogiczna jak w art. 68 ust. 2 pkt 2. Rejestracja nazwy domeny internetowej dokonywana jest wyłącznie na rzecz podmiotu posiadającego do niej tytuł prawny, wobec czego ponowna rejestracja tej nazwy – w wyniku uwzględnienia sprzeciwu – może dokonać się wyłącznie na rzecz podmiotu „uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny”. W związku z tym prosimy o usunięcie z art. 70 ust. 2 słów „wykorzystującego nazwę tej domeny internetowej”. 2. W przypadku wydania decyzji, o której mowa w art. 68 ust. 2 pkt 2, albo po ustaniu podstaw dokonania wpisu, o których mowa w art. 63 pkt 2, rejestr domen i rejestratorzy domen nieodpłatnie przywracają nazwę domeny internetowej oraz nieodpłatnie rejestrują tę nazwę na rzecz podmiotu uprzednio lub posiadającego do niej tytuł prawny, nie później niż w ciągu 48 godzin od skierowania do nich żądania przez Komisję.	Uwaga uwzględniona.

	Art. 73 - 77	FINTECH POLAND	OPLĄTY NA POKRYCIE KOSZTÓW NADZORU [ART. 73 - 77 PROJEKTU] – Roczna wpłata CASP na pokrycie kosztów nadzoru - art. 74 Projektu Ustawy 2.1. Unormowanie rocznej wpłaty CASP na pokrycie kosztów nadzoru zaproponowane w Projekcie, oceniamy jednoznacznie negatywnie. Propozycja tak określonej wpłaty rocznej powoduje, że nasze regulacje krajowe uzupełniające MiCAR są nie tylko niekonkurencyjne względem innych regulacji większości państw członkowskich UE, ale również mogą mieć charakter odstraszaający, co w konsekwencji godzi wprost w interesy polskiej gospodarki (zmniejszenie wpływów podatkowych). Dlaczego tak jest, wyjaśniamy poniżej. 2.2. Sposób skonstruowania wpłaty rocznej na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym Zgodnie z art. 74 ust. 1 Projektu “Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który wpłata jest należna, w wysokości nie większej niż 0,5% tej średniej, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro”. Takiej ujęcie wpłaty rocznej na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym jest wysoce niekorzystne dla konkurencyjności polskiego rynku finansowego z kilku powodów. <i>Po pierwsze</i>, odniesienie procentowe do “przychodów” powoduje, że podmioty, które będą zainteresowane wejściem lub pozostaniem na polskim rynku kryptoaktywów będą corocznie ponosić rażąco wysokie koszty na pokrycie kosztów nadzoru. Szczególnie wobec braku doprecyzowania definicji przychodów w odniesieniu do sformułowania “z podstawowej działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów” oraz bardzo sztywnego skonstruowania tej wpłaty. <i>Po drugie</i>, ujęcie wpłaty rocznej w sposób, który niewspółmiernie obciąża podmiot zainteresowany prowadzeniem swojej działalności w zakresie kryptaktywów	Uwaga odrzucona.

			w Polsce ma charakter czysto odstrasżający (dla podmiotów zagranicznych) oraz dyskryminacyjny (dla polskich przedsiębiorców) wobec istnienia zasady wzajemności na gruncie prawa europejskiego. Proponowane rozwiązanie tym bardziej budzi wątpliwości, jako że organ nadzoru nie ma fizycznie możliwości wydatkowania środków na czynności nadzorcze w wysokości zakładanych wpływów. Oznacza to, że w praktyce konieczność zwrotu większości niewykorzystanych środków uczestnikom rynku, powodując przy tym brak pewności prawnej co do rzeczywistych kosztów nadzoru jakie poszczególne podmioty będą zobowiązane finalnie ponieść z tytułu opłat nadzorczych. Po trzecie, ukształtowanie znacząco wygórowanych corocznych opłat za nadzór, które odstrasżają zagranicznych przedsiębiorców od Polski i jednocześnie zachęcają polskich przedsiębiorców do rejestrowania swojej działalności zagranicą, spowoduje <i>de facto</i> przerzucenie odpowiedzialności za ochronę polskich konsumentów inwestujących w kryptoaktywa (których wobec najnowszych szacunków jest ok. 3 mln) na organy nadzorcze innych państw członkowskich, które przyjmą strategię rozwoju rynku kryptoaktywów jako części innowacyjnego rynku finansowego (a tych jest w UE większość). Powyższe będzie skutkować dużymi utrudnieniami w egzekwowaniu swoich praw konsumenckich, nie z uwagi na brak podstaw prawnych, ale z okoliczności czysto faktycznych, związanych z wyższymi kosztami dochodzenia czy egzekwowania swoich roszczeń w innej jurysdykcji europejskiej czy też brakiem właściwości organów ustawowo powołanych w Polsce celem zapewnienia bezpieczeństwa konsumentów oraz innych uczestników rynku (Rzecznik Finansowy, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów). 2.3. Przychody jako podstawa obliczania wpłaty rocznej na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym Według naszej analizy (sporządzonej na dzień 29 kwietnia 2024 r.), trudno doszukać się w Europie państwa, które by wprowadziło lub planowało wprowadzić cykliczną roczną, procentową opłatę dla krajowych CASP zależną od przychodu (<i>vide</i> zestawienie stanowiące Załącznik nr 1 do	

			niniejszego stanowiska). Przyjęcie “przychodów” jako podstawy procentowej spowoduje, że podmioty, które będą zainteresowane wejściem lub pozostaniem na polskim rynku kryptoaktywów będą corocznie ponosić rażąco wysokie nakłady na koszty na pokrycie kosztów nadzorca, a tym samym koszty niewspółmierne wobec swojej działalności. W nielicznych państwach członkowskich, w których zdecydowano o rocznych opłatach na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, są one unormowane w sposób bardziej przyjazny niż zakłada polski Projekt Ustawy. I tak, np. na Cyprze mamy opłatę stałą w wysokości 5000 euro rocznie; a w Estonii maksymalna opłata to 0,005-2% rocznego dochodu z działalności gospodarczej związanego z usługą świadczoną przez dostawcę usług kryptowalutowych. Nie zidentyfikowaliśmy w ramach naszej analizy państwa członkowskiego, które odnosiłoby podstawę obliczenia takiej opłaty do przychodów przedsiębiorcy. Zatem należy stwierdzić, że polskie rozwiązanie w tym zakresie znacząco odbiega od europejskich standardów regulacyjnych, a nawet stanowi przykład dość niechlubnej anomalii. Powyższe obawy znajdują swoje uzasadnienie w braku wystarczającego doprecyzowania pojęcia „przychodów” w ust. 2 pkt. 1 art. 74 Projektu ustawy, zwłaszcza w kontekście sformułowania „z podstawowej działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów”. Marże za zakup lub sprzedaż kryptoaktywów na rynku wtórnym wynoszącą zazwyczaj mniej niż 0,5% (np. giełdy kryptowalut od 0,05% do 0,30%). Zakładamy, że opłata będzie naliczona od przychodu rozumianego jako przychód z działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, czyli przychodów z tytułu marż lub prowizji. Nałożenie bowiem tego typu opłaty na całą wartość sprzedaży pierwotnej kryptoaktywów przełożyłoby się na niekonkurencyjność ofert krajowych. Dlatego sugerujemy doprecyzowanie w ust. 2 pkt. 1 art. 74 Projektu pojęcia przychodów (np. przychodów z tytułu marż lub prowizji) lub rozważenie zamiany na „średniej wartości dochodów wynikających z usług w zakresie kryptoaktywów”. W praktyce, marże związane z zakupem lub sprzedażą kryptoaktywów na rynku wtórnym są zazwyczaj	

			niewielkie, wynosząc mniej niż 0,5%. Dla przykładu, giełdy kryptowalut często operują na poziomie marż od 0,05% do 0,30%. W związku z tym należałoby założyć, że opłata nadzorcza powinna być naliczana od przychodów rozumianych jako zyski z działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, a więc od przychodów z tytułu marż lub prowizji, a nie od całości wartości transakcji. Nakładanie opłaty na całą wartość sprzedaży pierwotnej kryptoaktywów mogłoby skutkować poważnym obciążeniem finansowym dla krajowych CASPów, co w efekcie przełożyłoby się na ich niekonkurencyjność w skali międzynarodowej. W celu uniknięcia takich niepożądanych skutków, sugerujemy doprecyzowanie w ust. 2 pkt. 1 art. 74 Projektu definicji przychodów, na przykład poprzez ograniczenie jej do „przychodów z tytułu marż lub prowizji”. Alternatywnie, warto rozważyć zamianę tej kategorii na „średnią wartość dochodów wynikających z usług w zakresie kryptoaktywów”. Tego rodzaju doprecyzowanie pozwoliłoby na bardziej sprawiedliwe i adekwatne obciążenie podmiotów opłatami nadzorczymi, uwzględniając rzeczywistą strukturę przychodów z działalności na rynku kryptoaktywów. Dodatkowo wskazujemy na zbyt sztywny sposób skonstruowania obliczenia wpłaty rocznej za nadzór (określenie jednego sposobu wyliczenia wpłaty dla wszystkich CASPów). Tym samym skutkuje nieuprawnionym traktowaniem wszystkich podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów w ten sam sposób. Tego rodzaju podejście, upraszczając, „wrzuca wszystkie podmioty do jednego worka”, co w konsekwencji prowadzi do obciążania ich wysokimi opłatami nadzorczymi bez uwzględnienia złożoności i różnorodności specyfiki usług świadczonych przez poszczególne CASP-y. Obszerny katalog usług w zakresie kryptoaktywów charakteryzuje się znacznymi różnicami, zarówno w strukturze przychodów, jak i w ryzykach, które wymagają nadzoru. Przykładem może być porównanie przychodów generowanych przez giełdy kryptowalutowe oraz kantory wymiany. Przychody giełd opierają się głównie na prowizjach od przeprowadzanych transakcji, co oznacza, że ich zyski są bezpośrednio związane	

			z aktywnością handlową na platformie. Z kolei przychody kantorów kryptowalutowych obejmują całkowitą cenę sprzedaży danego kryptoaktywa, co może prowadzić do sytuacji, w której relatywnie mały kantor będzie zobowiązany do uiszczania wyższych opłat za nadzór niż znacznie większa giełda. Należy również zauważyć, że na rynku istnieje szeroki wachlarz innych usług świadczonych przez CASP-y, takich jak zarządzanie aktywami, transfery, plasowanie nowych tokenów, czy doradztwo. Przyjęcie jednolitego wskaźnika przychodów jako podstawy do naliczania opłat za nadzór nad tymi podmiotami może prowadzić do nieadekwatnej alokacji kosztów. Tego rodzaju rozwiązanie grozi nałożeniem nieproporcjonalnie wysokich nakładów na opłaty na niektóre typy działalności, bez uwzględnienia rzeczywistej zdolności do generowania zysków oraz skali operacji, a co za tym idzie, także poziomu ryzyka, które wymaga nadzoru. Wprowadzenie jednolitego podejścia do naliczania opłat za nadzór, opartego wyłącznie na wysokości przychodów, może zatem nie tylko zniekształcić obraz finansowy różnych CASP-ów, ale także spowodować nieuzasadnione obciążenia finansowe dla niektórych z nich. Aby zapewnić sprawiedliwą i efektywną alokację kosztów nadzoru, konieczne jest uwzględnienie specyfiki poszczególnych typów działalności oraz adekwatne dostosowanie metody naliczania opłat do ich rzeczywistych zdolności do generowania zysków i związanych z tym ryzyk. 2.4. Dyskryminacja rodzimych przedsiębiorców oraz odstraszenie zagranicznych CASP do rejestrowania swojej działalności w Polsce. Roczna opłata za czynności nadzorcze nad rynkiem kryptoaktywów obejmuje tylko polskie podmioty. Jeszcze raz podkreślamy, że opłata ta stanowi znaczące obciążenie finansowe dla podmiotów zobowiązanych do jej uiszczania, co wynika z samej jej konstrukcji. Art. 74 Projektu stawia naszych rodzimych przedsiębiorców w niekorzystnej sytuacji w porównaniu z podmiotami zagranicznymi, które mogą prowadzić działalność na polskim rynku na korzystniejszych warunkach. Co prawda, zgodnie z art. 73 ust. 2 Projektu Ustawy, zagraniczne podmioty są zobowiązane do uiszczenia jednorazowej opłaty w wysokości 4500 euro za tzw.	

			paszportyzację, co umożliwia im świadczenie usług na terenie Polski bez konieczności rejestracji lokalnej spółki. Niemniej jednak, na podstawie zasady wzajemności, podmioty z państw, które nie pobierają takich opłat od polskich przedsiębiorców, będą zwolnione z tej opłaty. W praktyce oznacza to, że większość zagranicznych CASP-ów, działających na terenie Unii Europejskiej, nie będzie zobowiązana do ponoszenia jakichkolwiek opłat w Polsce, co stawia polskie firmy w gorszej sytuacji konkurencyjnej (<i>vide</i> zestawienie stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszego stanowiska). Z powyższego wynika, że regulacja dotycząca opłaty rocznej za nadzór może skutkować dwiema istotnymi konsekwencjami biznesowymi. Po pierwsze, polskie przedsiębiorstwa mogą być zmuszone do przeniesienia swojej działalności do innych, bardziej przyjaznych jurysdykcji, które oferują korzystniejsze warunki dla firm działających na rynku kryptoaktywów. Tego rodzaju migracja kapitału i innowacji byłaby niekorzystna dla polskiej gospodarki, która mogłaby utracić potencjalne dochody podatkowe i wpływy z innowacyjnych technologii finansowych. Po drugie, wprowadzenie tak wygórowanej opłaty może zniechęcić zagraniczne podmioty do rejestrowania swojej działalności w Polsce. Zagraniczne firmy, które mogłyby przyczynić się do rozwoju polskiego rynku kryptoaktywów, mogą zostać odstraszane przez niekorzystne warunki finansowe i wybiorą inne kraje o bardziej konkurencyjnych regulacjach. Tego rodzaju sytuacja nie tylko ograniczy napływ kapitału zagranicznego, ale również wpłynie negatywnie na innowacyjność i konkurencyjność polskiego rynku finansowego. 2.5. Brak realnej ochrony polskiego konsumenta - inwestora na rynku kryptoaktywów W kontekście kształtowania opłat nadzorczych dla podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów w Polsce, kluczowe jest rozważenie, jakie skutki te regulacje będą miały na ochronę polskich konsumentów – inwestorów. Obecnie proponowane regulacje, poprzez wprowadzenie znacząco wygórowanych opłat, mogą paradoksalnie prowadzić do osłabienia ochrony polskich konsumentów, a nie jej wzmocnienia. Zastanówmy się, czy fakt, że polskie regulacje	

			będą odstraszać zagraniczne podmioty od prowadzenia działalności w Polsce, rzeczywiście ochroni polskich konsumentów przed ryzykami związanymi z inwestowaniem w kryptoaktywa? Obecnie szacuje się, że około 3 miliony Polaków posiada w swoich portfelach inwestycyjnych kryptoaktywa. Jeżeli rynek kryptoaktywów w Polsce stanie się mniej dostępny z powodu wygórowanych opłat nadzorczych, polscy inwestorzy mogą być zmuszeni do korzystania z usług zagranicznych podmiotów, które nie podlegają bezpośredniej jurysdykcji polskich organów nadzorczych. W takiej sytuacji, odpowiedzialność za ochronę polskich konsumentów spadnie na organy nadzorcze innych państw członkowskich UE, które mogą mieć inne priorytety i podejście do ochrony inwestorów. Co prawda, zasady wzajemności na gruncie prawa europejskiego zapewniają pewien poziom ochrony, jednak w praktyce egzekwowanie praw konsumenckich w innym państwie członkowskim UE wiąże się z większymi kosztami i trudnościami, co może skutkować rezygnacją konsumentów z dochodzenia swoich roszczeń. Warto zauważyć, że takie działania mogą prowadzić do sytuacji, w której polskie organy nadzorcze, zamiast chronić lokalnych inwestorów, będą jedynie notyfikować zagraniczne organy nadzorcze o problemach pojawiających się na rynku. Tego rodzaju polityka <i>non on my watch</i> może skutkować brakiem realnej ochrony polskich konsumentów, którzy zostaną pozostawieni na łaskę zagranicznych regulatorów. Warto podkreślić, że przeniesienie odpowiedzialności za ochronę polskich konsumentów na organy nadzorcze innych państw członkowskich UE nie tylko osłabia pozycję polskich konsumentów, ale także naraża ich na znaczące trudności w dochodzeniu swoich praw. Egzekwowanie roszczeń na gruncie prawa obcego wiąże się z dodatkowymi kosztami, które mogą zniechęcić konsumentów do podejmowania działań prawnych. W praktyce, lokalne instytucje nadzorcze mogą preferować sytuację, w której podmiot działa transgranicznie, ponieważ w razie problemów odpowiedzialność spada na organ nadzoru w państwie siedziby przedsiębiorcy. Tego rodzaju podejście nie sprzyja	

			budowaniu zaufania do rynku finansowego i nie zapewnia realnej ochrony lokalnych inwestorów. 2.6. Postulowane rozwiązania Obecna polityka kształtowania opłat nadzorczych na rynku kryptoaktywów w Polsce może mieć daleko idące negatywne skutki dla polskich konsumentów-inwestorów. Zamiast chronić ich interesy, regulacje te mogą prowadzić do osłabienia krajowego rynku, przenoszenia działalności polskich przedsiębiorstw za granicę oraz trudności w egzekwowaniu praw przez polskich konsumentów. Aby zapewnić realną ochronę konsumentów i wspierać rozwój innowacyjnego rynku finansowego w Polsce, konieczne jest ponowne przemyślenie strategii regulacyjnej, tak aby była ona bardziej proporcjonalna, sprawiedliwa i dostosowana do specyfiki rynku kryptoaktywów. Proponujemy zatem następujące zaminy legislacyjne, alternatywnie. Wariant 1: Doprecyzowanie pojęcia przychodów (np. przychodów z tytułu marż lub prowizji) Proponowane zmiany w art. 74 ust. 2 Projektu: <i>Art. 74 ust. 2: Przychody ogółem, o których mowa w ust. 1, stanowią:</i> - przychody z podstawowej działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, tj. przychody z tytułu marż lub prowizji; - przychody z kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu. Wariant 2: Zmiana art. 74 ust. 1 na średnią wartość dochodów Proponowane zmiany w art. 74 ust. 1 i 2 Projektu: <i>Art. 74 ust. 1: Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, ustalaną na podstawie średniej wartości dochodu netto wynikającego z usług w zakresie kryptoaktywów, osiągniętej w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który wpłata jest należna, w wysokości nie większej niż 0,5% tej średniej, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro.</i> <i>Art. 74 ust. 2: Dochody netto, o których mowa w ust. 1, stanowią:</i>	

			- <i>dochody z podstawowej działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów;</i> - <i>dochody z kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu.</i> W obu wariantach zmiany mają na celu bardziej precyzyjne określenie podstawy obliczania rocznej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru, co zwiększy klarowność przepisów i ich zgodność z rzeczywistymi przychodami lub dochodami dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.	
	Art. 74	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	Zwracamy uwagę, iż proponowana maksymalna wysokość opłaty rocznej na pokrycie kosztów nadzoru może być nadmierna, co zostało podkreślone przez innych uczestników rynku w uwagach zgłaszanych do wcześniejszej wersji projektu ustawy. Należy mieć na względzie, że działalność w zakresie kryptoaktywów jest zróżnicowana, i nie zawsze charakteryzuje się wysoką marżowością, co dotyczy np. platform wymiany kryptoaktywów, dla których głównym źródłem przychodów są prowizje od obrotu. Ustalenie zbyt wysokiej opłaty może prowadzić do niekonkurencyjności krajowych dostawców usług w porównaniu z podmiotami zagranicznymi. W związku z tym postulujemy ponowne przeanalizowanie wysokości tej opłaty w odniesieniu do analogicznych rozwiązań w innych krajach członkowskich UE, w celu zwiększenia konkurencyjności polskich dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.	Uwaga odrzucona.
	Art. 74	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Marże za zakup lub sprzedaż kryptoaktywów na rynku wtórnym wynoszą zazwyczaj mniej niż 0,5% (np. giełdy kryptowalut od 0,05% do 0,30%). Zakładamy, że opłata będzie naliczona od przychodu rozumianego zgodnie z ust. 2 pkt. 1 jako przychód z działalności w zakresie świadczenia usług - nałożenie tego typu opłaty na całą wartość sprzedaży pierwotnej kryptoaktywów przełożyłoby się na niekonkurencyjność ofert krajowych. Sugerujemy jednak doprecyzowanie w ust. 2 pojęcia przychodów (np. przychodów z tytułu marż lub prowizji) lub rozważenie zamiany na „średniej wartości dochodów wynikających z usług w zakresie kryptoaktywów”. Co więcej, opłaty na pokrycie kosztów nadzoru nad rykiem kryptoaktywów wydają się bardzo wygórowane. Należy zwrócić uwagę, że krajowe instytucje płatnicze objęte są	Uwaga odrzucona, kwestia szczegółowo wyjaśniona w uzasadnieniu.

			podobnymi wymogami nadzorczymi, a w ich przypadku opłata za nadzór wydaje się niższa. Biorąc pod uwagę podobieństwo wymogów nadzorczych postulowane jest zmniejszenie opłat nadzorczych w projekcie ustawy o kryptoaktywach do poziomu podobnego dla krajowych instytucji płatniczych.	
	Art. 74	Karwasiński Szpringer i Wspólnicy	Przepis ten przewiduje roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Wartość referencyjna do ustalenia wpłaty stanowić ma wartość przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych, a w przypadku podmiotów rozpoczynających działalność wartość referencyjną stanowić ma wartość przychodów ogółem za rok poprzedni (artykuł 74 ust. 4 pkt 1). Takie referencje stanowią przeniesienie z zasad sektora finansowego, który ma już ugruntowaną pozycję regulacyjną oraz rynkową. W naszej ocenie przekładanie takich standardów do rynku, który po raz pierwszy zostanie uregulowany na taką skalę nie służy jego rozwojowi, a co więcej może zachęcać krajowych przedsiębiorców do poszukiwania jurysdykcji gwarantujących przynajmniej na początku korzystniejsze rozwiązania w zakresie wpłat za nadzór. Proponujemy odstąpienie od opłaty w pierwszych dwóch latach od dnia obowiązywania ustawy.	Uwaga odrzucona, kwestia szczegółowo wyjaśniona w uzasadnieniu.
	Art. 74 ust. 3	TRDX sp. z o.o.	Z jakiego powodu wyłącznie podmioty niebankowe (w skrócie, chodzi oczywiście o instytucje kredytowe i inne z art. 59 ust. 1 lit. b MICA) zostały objęte przepisem z art. 74 ust. 3 projektowanej ustawy, skutkując w ten sposób zwiększeniem ich przychodów i tym samym wartości wpłaty. Przecież jeśli dostawca usług prowadzi działalność hybrydową (dokonuje wymian kryptowalut, a oprócz tego sprzedaje jakieś oprogramowanie) to nagle z tytułu sprzedaży oprogramowania będzie musiała firma ponosić koszty nadzoru. Niezależnie jednak od tego, rozszerzenie tej opłaty jest niezasadne, a jeszcze bardziej krzywdzące jest obciążanie nią wyłącznie dotychczasowych uczestników rynku, którzy są podmiotami dysponującymi standardowo mniejszym kapitałem. Proszę zatem o usunięcie przepisu.	Uwaga odrzucona.
	Art. 74 ust. 4	TRDX sp. z o.o.	Na wstępie wskazuję, że nie chodzi o samo liczenie wpłaty rocznej od średniej wartości przychodów i kwestionowanie tego, że ma być to „od średniej”. W trakcie pierwszych	Uwaga odrzucona, kwestia szczegółowo wyjaśniona w uzasadnieniu.

			konsultacji publicznych KNF zorientował się, że branża kryptowalut dokonując transakcji musi księgować każdą sprzedaż w całości jako przychód, a każdy zakup w całości jako koszt, a nie samą marżę na transakcjach. Ustalono, że w ustawie o rachunkowości zostanie zawarta delegacja do wydania rozporządzenia w tej sprawie, tak aby ten przychód dotyczył samej marży i to zostało zrobione w art. 81a, za co bardzo dziękuję. Moja uwaga odnosi się do ustępu 4. W aktualnie projektowanych przepisach wedle tego należy wykorzystać dotychczasowe dane księgowe i oprzeć się na przychodach ze wszystkich sprzedaży z uwzględnieniem pełnej wartości, a nie tylko marży jak ma to nastąpić docelowo. Ten problem obejmie wszystkich dotychczasowych przedsiębiorców świadczących usługi z zakresu walut wirtualnych w 2024 r. Czyli jeśli nowy przedsiębiorca (zaczynający działalność od 2025 r.) robi 1 transakcję sprzedaży, na 1 000 000 zł (kupując wcześniej kryptoaktywa za 990 000 zł) to jego marża wyniesie 10 000 zł. Od tego wyliczylibyśmy opłatę za nadzór na kwotę wynoszącą 50 zł (jako 0,5%). Musiałby oczywiście zgodnie z regułą minimalnej wartości z art. 74 ust. 1 zapłacić 500 euro, ale chodzi mi to przedstawienie zasady liczenia. Mamy zatem zastosowanie art. 74 ust. 4 pkt 1 i to do nowych przedsiębiorców działa bezproblemowo. Jeśli natomiast dotychczasowy przedsiębiorca (funkcjonujący od 2024 r.) zrobił w 2024 r. na początku roku 1 transakcję sprzedaży na 1 000 000 zł (z marżą 10 000 zł jak powyżej), a także w 2025 r. 1 transakcję na 1 000 000 zł (z marżą 10 000 zł jak powyżej), to: 1) Za 2024 r. jego przychodem jest 1 000 000 zł (wedle dotychczasowych zasad ustawy o rachunkowości); 2) Za 2025 r. jego przychodem jest wyłącznie marża 10 000 zł (wedle nowych zasad, które mają być uregulowane rozporządzeniem). Aby wyliczyć wpłatę za 2024 r. wedle dotychczasowych zasad liczymy po prostu 0,5% od 1 000 000 zł, a więc 5 000 zł. Aby wyliczyć wpłatę za 2025 r. stosujemy art. 74 ust. 4 pkt 2 i musimy zrobić średnią z 1 000 000 zł + 10 000 zł. Średnia z	

			tego działania to 505 000 zł. Wpłata wyniosłaby zatem 2 525 zł. No i teraz oczywiście, przy tej jednej transakcji to cały czas są dość niewielkie kwoty, a przecież mamy jeszcze minimalną stawkę opłaty 500 euro, zatem gdzie jest problem? Chodzi o realnie dane finansowe przedsiębiorstw. W Polsce funkcjonuje kilka dużych sieci kantorów kryptowalut, jak i wiele mniejszych przedsiębiorstw. Każde z nich mają obrót wedle dotychczasowych zasad z ustawy o rachunkowości rzędu dziesiątek i setek milionów złotych. Są podmioty na rynku, których przychód wynosi miliard złotych. Nawet licząc zatem ostrożnie, że wobec uśrednienia baza do obliczenia kwoty to będzie 500 000 000 zł, to wpłata roczna zostałaby określona na 250 000 zł. Nawet licząc przypadki średnich kantorów, a nie tych dużych sieci, to mając bazę do obliczenia 100 000 000 zł przychodów, to wpłata roczna wyniesie 50 000 zł. Jest to sprzeczne z tym co twierdziła Komisja Nadzoru Finansowego, że ta wpłata na dotychczasowym rynku finansowym wśród podmiotów nadzorowanych wynosi około kilkunastu tysięcy złotych maksymalnie i to tylko wśród tych największych. Na rynku kryptowalut wśród tych średnich ta opłata będzie wynosiła przynajmniej kilkadziesiąt tysięcy złotych. Dodatkowo, mamy problem przełomu roku 2024 i 2025. Ustawa ma wejść w życie 30 grudnia 2024 r. Zakładając, że do tego czasu będzie wydane rozporządzenie wedle ustnie proponowanej treści (a więc odnoszące się do ujmowania jako przychodu samej marży) to większość 2024 r. będzie zawierała dane inne (liczenie jako przychodu całej kwoty sprzedaży) niż transakcje w dniach 30 i 31 grudnia 2024 r. (liczenie jako przychodu samej tylko marży). Z tego względu aby zastosować prostą konstrukcję sugeruję: 1) Albo wskazać, że wpłata za rok 2024 r. nie jest pobierana; 2) Albo wskazać, że wpłata za rok 2024 r. będzie obliczona i pobrana wedle danych z 2025 r. (czyli na podstawie samej marży z transakcji); 3) Albo wskazać, że wpłata za 2024 r. nie może przekroczyć jakiejś maksymalnej wartości (np. 1000 euro);	

			4) Albo wskazać, że rozporządzenie z art. 81a będzie regulowało zasady ujmowania przychodów za cały 2024 r., a nie wyłącznie za okres 30-31 grudnia 2024 r. i kolejne lata. Zakładam bierność w tym temacie, gdyż problem jest dość skomplikowany. Oczywiście wszystkim najwygodniej byłoby nic z tym nie robić. Branża oprze się na wydanym rozporządzeniu z art. 81a i zastosuje go do całego 2024 r. Jacy jednak księgowi będą chcieli się pod tym podpisać? Czy to będzie poprawne? Czy Komisja Nadzoru Finansowego nie będzie kwestionowała tego podejścia i takiego zaniżenia wpłaty? Czy są Państwo świadomi tego, że jeśli Komisja będzie chciała pobierać wpłaty od tych większych wartości (np. zacznie kwestionować takie wyliczenie całego 2024 r. wedle rozporządzenia wydanego najwcześniej na koniec 2024 r.) to moje pismo będzie przywoływane w serwisach internetowych, że Ministerstwo Finansów zignorowało problem. Jeśli natomiast przyjmiemy, że wpłata naprawdę ma być tak wysoka jak zostało to przedstawione za 2024 r. to ta wpłata zostanie przerzucona na klientów, tj. legalnie działające firmy podniosą swoje marże. Firmy niestosujące natomiast prawidłowo środków bezpieczeństwa finansowego jak i podmioty, które po prostu ignorują regulacje AML będą miały zwiększone zyski, a klienci narażeni będą na kupowanie kryptowalut w podejrzanych miejscach lub po prostu zostaną oszukani. Klienci szukają przecież zwykle najtańszej oferty, a trudno konkurować z kimś kto zaniżać będzie swoje przychody (lub w ogóle ich nie wykazywać). Zakładam jednak, że rzeczywistym celem jest faktycznie ochrona klientów przez Ministerstwo Finansów, a więc te przepisy powinny zostać zmodyfikowane.	
	Art. 74 ust. 5a	TRDX sp. z o.o.	Mam jednocześnie obawę co do terminu wydania rozporządzenia z art. 81a, a raczej jego braku po prostu. Podobna sytuacja ma miejsce w przypadku przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, gdzie mimo obowiązku od wielu lat nie są wszystkie rozporządzenia wydane – tzn. do dnia dzisiejszego. Rozporządzenie z projektowanego art. 81a to trudne	Uwaga odrzucona, kwestia szczegółowo wyjaśniona w uzasadnieniu.

			rozporządzenie, stąd proszę o dodanie art. 74 ust. 5a w brzmieniu: W przypadku braku wydania rozporządzenia o którym mowa w art. 81a terminie do dnia 31 stycznia 2025 r., jako przychód, celem obliczenia opłaty z art. 74 ust. 1, należy ujmować wyłącznie marżę uzyskaną na transakcjach, a przepisu z art. 74 ust. 5 pkt 1 nie stosuje się. Po wydaniu rozporządzenia z art. 81a stosuje się art. 74 ust. 5 pkt 1. Oczywiście można nic nie robić i twierdzić, że Ministerstwo wyda to rozporządzenie w odpowiednim terminie. Proszę jednak mieć na uwadze przygotowanie sprawozdania finansowego (do końca marca). Jeśli tego rozporządzenia nie będzie to serwisy internetowe w zakresie kryptowalut będą pisały, że Ministerstwo Finansów nie zrealizowało tego do czego samo się zobowiązało, a dostawcy usług zostali pozostawieni sami sobie z brakiem możliwości prawidłowego przygotowania dokumentacji księgowej.	
	Art. 74 ust. 6 oraz art. 75 ust. 3	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Z uwagi na to, że przepis dotyczy kosztów nadzoru pokrywanych przez różne typy podmiotów, art. 74 ust. 6 powinien stanowić osobny artykuł, dzięki temu art. 75 ust. 3 nie byłby konieczny.	Uwaga odrzucona.
	Art. 74 oraz art.75	Kancelaria Adwokacka Maciej Wieczorkowski	W zakresie przedstawionych propozycji przepisu ustawy nowego art. 74 w dalszym ciągu aktualne pozostają z perspektywy przedsiębiorcy kryptowalutowego dwa problemy: 1) oszacowanie maksymalnej wysokości opłaty za pokrycie kosztów nadzoru 2) posługiwanie się w przepisie pojęciem „przychodu”. W zakresie pierwszej uwagi wskazuję, że podczas proponowanych rozmów padła propozycja kwotowego określenia progu maksymalnej wysokości opłaty. Podanie przepisu w ujęciu „nie więcej niż 0,5% tej średniej” nie pozwala przedsiębiorcom oszacowanie jakkolwiek ryzyka biznesowego otworzenia działalności gospodarczej w Polsce. W zakresie drugiej uwagi istotnym problemem jest posługiwanie się pojęciem przychodu podczas gdy zdecydowana większość przedsiębiorców kryptowalutowych operuje na marży/prowizji – z racji tego, że kryptowaluty są towarem. Prowizja jest pojęciem funkcjonującym w ramach kantorów kryptowalutowych, jak również giełd. Generalnie	Uwaga odrzucona, kwestia szczegółowo wyjaśniona w uzasadnieniu.

			przedsiębiorcy z branży krypto operują głównie prowizjami i to jest ich zarobek. Przychód nie jest w żaden sposób wartością relewantną. Przełożenie tutaj doświadczeń Komisji z rynku kapitałowego jest chybione, bo nie funkcjonują tam podmioty podobne np. do kantorów kryptowalutowych. W zakresie art. 75 aktualna powstaje uwaga nr 1) powyżej – brak jest wskazania wprost górnej, kwotowo ustalonej granicy rocznej opłaty. Dodatkowo, brak jest wskazania czy przedmiotowa opłata łączy się z opłatą z art. 74?	
	Art. 75 ust. 1	TRDX sp. z o.o.	Jak Państwo sobie wyobrażają funkcjonowanie takiego przedsiębiorstwa na rynku? Emitent chce prowadzić projekt. Jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, sprzedaje przy tym jakieś oprogramowanie (albo ma innego rodzaju przychody). Musi uiścić wpłatę za nadzór z art. 74 ust. 1. Do tego emitent ma zapłacić wpłatę z art. 75 ust. 1. Żaden przepis nie mówi o tym, że tych opłat się nie łączy i obowiązuje wyłącznie jedna, stąd pierwszy postulat aby wprowadzić regulację, że właśnie wyłącznie jedną wpłatę się dokonuje. Druga kwestia to sposób obliczenia wpłaty z art. 75 ust. 1. Załóżmy, najpierw podstawowy przypadek, wedle którego dokonałem emisję na kwotę 10 000 000 euro. Za te środki muszę zrealizować projekt, a jednocześnie muszę realizować prawo żądania wykupu odpowiadającej wartości rynkowej aktywów powiązanych z posiadanym tokenem. Załóżmy, że ta wartość to równe 10 000 000 euro, zatem muszę dodatkowo rocznie płacić 50 000 euro (odpowiednik 0,5%). Żaden przedsiębiorca nie zdecyduje się na zapłacenie takiej stałej opłaty od samego tylko posiadanego majątku, który podlega wykupowi przecież. Bardziej skomplikowany przypadek to taki, w którym dokonałem emisji na kwotę 10 000 000 euro. Realizuję projekt i moja wartość zobowiązania z tytułu wyemitowanych tokenów jest zwiększona (bo zwiększona jest ich wartość rynkowa, zwiększona jest np. wartość usługi którą ktoś może zrealizować za każdy posiadany token). Czyli wyemitowałem tokeny i otrzymałem za nie 10 000 000 euro, ale wartość zobowiązania obecnie to 40 000 000 euro. Czyli muszę zapłacić 200 000 euro (odpowiednik 0,5%). Tym bardziej żaden przedsiębiorca nie zdecyduje się przy tego typu	Uwaga odrzucona, kwestia szczegółowo wyjaśniona w uzasadnieniu.

			konstrukcji na emisję tokenów powiązanych z aktywami wedle przepisów polskich. Sugestia to wprowadzenie maksymalnej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru (np. 5 000 euro).	
	Art. 75 ust. 1	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Uwaga redakcyjna: „(...) wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, w wysokości stanowiącej iloczyn ustalonej na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami, obliczonych na koniec każdego dnia ~~kalendarzowego~~ w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych, (...)”.	Uwaga odrzucona.
	Art. 75 ust. 1 (i kolejne ustępy)	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Przepis w obecnym brzmieniu stanowi, że: „Emitent tokenów powiązanych z aktywami wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów”. Przepis powinien brzmieć: „Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów” Emitenci tokenów będących e-pieniędzem powinni być wskazani, jako podmioty obowiązane do wniesienia rocznych wpłat na pokrycie kosztów nadzoru.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 75 ust. 2	TRDX sp. z o.o.	Ustalając, że opłatę wnosi się nie w okresach 12 miesięcznych tylko za rok w którym rozpoczęto działalność sprawi, że coraz bardziej nieekonomicznym będzie emisja w kolejnych miesiącach roku. Skoro np. za dokonanie emisji (i rozpoczęcie działalności) w listopadzie muszę zapłacić jak za pełny rok kalendarzowy, to lepiej poczekać do stycznia kolejnego roku. Czy to korzystne finansowo dla Komisji wprowadzenie tej opłaty za każdy rok niezależnie ile miesięcy w danym roku ktoś prowadził działalność? Z pewnością tak. Czy jednak będzie to skłaniało ludzi do nierozpoczynania działalności? Również tak, ale chyba nie to jest celem Ministerstwa Finansów.	Uwaga odrzucona, kwestia szczegółowo wyjaśniona w uzasadnieniu.

			Stąd prosba aby wpłata była liczona za 12 miesięcy prowadzenia działalności, a nie roczne okresy kalendarzowe styczeń-grudzień.	
	Art. 77 pkt 4	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	W art. 77 pkt 4) wskazano opłatę, o której mowa w art. 75 ust. 2. Wskazany art. 75 ust. 2 odnosi się do pierwszej wpłaty rocznej emitentów tokenów powiązanych z aktywami, którzy rozpoczynają działalność. Termin ten obejmuje swym zakresem art. 77 pkt 3.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 78	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy usunięcie z katalogu przepisów delegujących z rozporządzenie MICA usunięcie art. 34 ust. 13. Mowa w nim o wytycznych a nie o wydaniu aktów delegowanych (RTS). Art. 78. Komisja może wydać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-piędzdem zalecenia zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z przepisów art. 30-32, art. 34-38 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4 lub art. 38 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 81 ust. 1	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy zmiany redakcyjne do wymienienia przepisów delegujących w rozporządzeniu MICA – art. 6 ust. 11 odnosi się do wydania aktu wykonawczego (ITS) a nie aktu delegowanego (RTS). Pomiędzy ust. 11 i 12 nie ma ponadto alternatywy, więc spójnik „lub” jest zbędny. Dodatkowo proponujemy ujednolicić brzmienie z analogicznym przepisem art. 82 ust. 1 pkt 3. Art. 81. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 6, art. 8 ust. 4-6, art. 9, art. 12, art. 17, art. 19, art. 25, art. 28 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 11, art. 51 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 19 ust. 10 lub art. 51 ust. 10 rozporządzenia 2023/1114, w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów, przez oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-piędzdem lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie w imieniu lub na zlecenie tego oferującego lub emitenta, lub	Uwaga uwzględniona.

			uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania w wyznaczonym terminie zaleceń, o których mowa w ust. 2, Komisja może: 1) nakazać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub 2) zakazać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo dalszego jej prowadzenia, lub 3) opublikować, na koszt oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów.	
	Art. 82 ust. 1	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy zmiany redakcyjne do wymienienia przepisów delegujących w rozporządzeniu MICA – art. 6 ust. 11 odnosi się do wydania aktu wykonawczego (ITS) a nie aktu delegowanego (RTS). Pomiędzy ust. 11 i 12 nie ma ponadto alternatywy, więc spójnik „lub” jest zbędny. Art. 82. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 6, art. 8 ust. 4□6, art. 9, art. 12, art. 17, art. 19, art. 25, art. 28 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11,12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 11, art. 51 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 19 ust. 10 lub art. 51 ust. 10 rozporządzenia 2023/1114, w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, przez oferującego, osobę ubiegającą się o takie dopuszczenie lub inne podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia, uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania w wyznaczonym terminie zaleceń, o których mowa w ust. 2, Komisja może:	Uwaga uwzględniona.

	Art. 85 ust. 1	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy usunięcie z katalogu przepisów delegujących z rozporządzenia MICA art. 82 ust. 15 i art. 82 ust. 2. Mowa w nich o wytycznych a nie o wydaniu aktów delegowanych (RTS). Art. 85. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 64 ust. 8 lub art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 rozporządzenia 2023/1114, przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inne podmioty występujące w jego imieniu lub na jego zlecenie, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia, uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić albo w przypadku niewykonania w wyznaczonym terminie zaleceń, o których mowa w ust. 2, lub w przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów narusza lub może naruszać interesy klientów lub posiadaczy kryptoaktywów, Komisja może:	Uwaga uwzględniona.
	Art. 86	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Uwaga analogiczna jak do poprzedzającego art. 85 ust.1 Art. 86. W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 64 ust. 8 lub art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5, lub art. 76 ust. 16, art. 81 ust. 15 lub art. 82 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami obrotu wskazanymi kryptoaktywami, na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 88 ust. 8	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Proponujemy zmianę redakcji tego przepisu poprzez wydzielenie drugiej części ust. 8 do odrębnego ustępu i odpowiedniego przenieśmowania. Ust. 9 poniżej powinien wskazywać, że przepisy ust. 1 – 7 stosuje się wprost do akcji i udziałów dostawców usług, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114.	Uwaga odrzucona.

			8. Przepisy ust. 1–7 stosuje się odpowiednio do udziałów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. 9. Przepisy ust. 1 – 7 stosuje się do akcji i udziałów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114. 10. Decyzja, o której mowa w ust. 1, podlega natychmiastowemu wykonaniu.	
	Art. 90	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Zmiana redakcyjna mająca na celu dostosowanie brzmienia przepisu do pozostałych przepisów ustawy. Art. 90. 1. W celu zapewnienia prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów oraz rzetelnego informowania opinii publicznej o jego funkcjonowaniu Komisja może: 1) sprostować fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje podane do publicznej wiadomości i zamieścić sprostowanie na swojej stronie internetowej lub podać je do publicznej wiadomości albo 2) zobowiązać emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, oferującego, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inną osobę, która opublikowała lub rozpowszechniła fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje, do niezwłocznego sprostowania tych informacji i podania tego sprostowania do publicznej wiadomości. 2. Sprostowanie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, opublikowane na stronie internetowej Komisji, jest dostępne na tej stronie przez co najmniej rok, licząc od dnia jego publikacji. 3. Podanie do publicznej wiadomości sprostowania, o którym mowa w ust. 1, następuje za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 620), na koszt emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, lub oferującego, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, lub innej osoby,	Uwaga odrzucona.

			która opublikowała lub rozpowszechniła fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje, o ile sprostowanie dotyczy informacji opublikowanych lub rozpowszechnionych przez te osoby.	
	Art. 93	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Konieczna jest korekta odesłania, tak aby przepis odsyłał do przepisu statuującego obowiązek uzyskania zezwolenia, a nie regulującego procedurę jego udzielania. Art. 93. Jeżeli akcje lub udziały nie zostaną zbyte w terminie wyznaczonym zgodnie z art. 30 ust. 6, Komisja może: 1) nałożyć na akcjonariusza lub udziałowca emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną w wysokości do 1 000 000 zł lub 2) cofnąć zezwolenie udzielone emitentowi tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 95 ust. 1	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Z uwagi na treść art. 107 ust. 1, który stanowi, że „Środki nadzorcze i sankcje administracyjne, o których mowa w niniejszym oddziale, Komisja nakłada w drodze decyzji”, celem ujednolicenia tekstu ustawy proponujemy usunąć z treści art. 95 ust. 1, że karę nakłada się w drodze decyzji, tj.: Art. 95. 1. Na każdego, kto będąc do tego obowiązany, nie dokonuje powiadomienia, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lub art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, albo nie wykonuje tej czynności, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.	Uwaga odrzucona.
	Art. 96	URZĄD OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW	Nie została natomiast wyjaśniona lub uwzględniona w odniesieniu do art. 60 (obecnie art. 96). Ponadto, obecnie opiniowany projekt ustawy wprowadza możliwość nałożenia kolejnych kar pieniężnych – w art. 88, art. 93 i art. 95. Tak jak poprzednio, przepisy te wskazują maksymalną możliwą do nałożenia wysokość kary, co oznacza, że organ może wyznaczyć karę niższą, nie wskazując przy tym kryteriów ich	Uwaga odrzucona.

			miarkowania. Brak jest również stosownego wyjaśnienia tej kwestii w uzasadnieniu do projektu ustawy. Z uwagi na fakt, że w odniesieniu do części kar pieniężnych (art. 97-103) projektodawca wskazał kryteria ich ustalania, podczas gdy do pozostałych (art. 88, art. 93, art. 95 i art. 96), tego nie uczynił (ani też nie wyjaśnił w jaki sposób kary te będą miarkowane), proponuję rozważyć uzupełnienie projektu w tym zakresie.	
	Art. 97 i 98 i 101 oraz zmiany wynikowe w art. 6	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	W celu uniknięcia powielenia podstaw do wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia zgodnie z art. 24 i art. 64 rozporządzenia 2023/1114, konieczne jest wprowadzenie poniższych zmian w art. 97, 98 i 101 ustawy. Proponowane zmiany obejmują również swym zakresem art. 6 ustawy w związku z odesłaniami w tym przepisie do cofnięcia zezwolenia. Dodatkowo zmiana w art. 6 obejmuje także przypadek wygaśnięcia zezwolenia dla emitenta tokena powiązanego z aktywami w przypadku jego upadłości lub likwidacji. Ponadto uwaga analogiczna jak do art. 82 ust. 1 oraz art. 85 ust. 1 i 86. Dodatkowo uzupełniono katalog przepisów delegacyjnych z rozporządzenia MICA (art. 97). Art. 97. 1. W przypadku naruszenia przez oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub oferującego, lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów przepisów odpowiednio art. 17 ust. 1, 3 i 5 lub przepisów aktu wykonawczego wydanego na podstawie art. 17 ust. 7 lub przepisów art. 6□12, art. 14, art. 17, art. 19, art. 22, art. 23, art. 25, art. 27□40, art. 46, art.47, art. 49□51 lub art. 53 lub art. - 55 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11 i 12, art. 14 ust. 1, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 10, 11, art. 22 ust. 6 i 7, art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 34 ust. 13, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6, art. 47 ust. 5 lub art. 51 ust. 10 i 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 19 ust. 10 lub art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości:	Uwaga częściowo uwzględniona.

			1) 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 3% całkowitego rocznego przychodu oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł – na oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, będących osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, w przypadku naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114 w zakresie dotyczącym kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e- pieniądzem; 2) 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 12,5% całkowitego rocznego przychodu oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e- pieniądzem lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł – na oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e- pieniądzem lub oferującego, lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, będących osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, w przypadku naruszenia w zakresie dotyczącym tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem. 2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Komisja, niezależnie od zastosowania kary pieniężnej, o której mowa w tym przepisie, może: 1) cofnąć zezwolenie na złożenie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu, w przypadku naruszenia w zakresie dotyczącym tokenów powiązanych z aktywami; 2) nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestanie działania skutkującego jego powstaniem i niepodejmowanie tego działania w przyszłości; 3) nałożyć na osobę odpowiedzialną za naruszenie karę pieniężną do wysokości 3 119 700 zł;	

			4) wystąpić z wnioskiem o odwołanie ze składu organu zarządzającego osoby, o której mowa w pkt 3, w przypadku gdy naruszenie to ma charakter poważny. 3. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w tym przepisie, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej. 4. W przypadku gdy oferujący, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub oferujący, lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. 5. Komisja może cofnąć zezwolenie udzielone emitentowi tokena powiązanego z aktywami również w przypadku naruszenia przez niego przepisów ustawy i aktów wykonawczych do ustawy. 6. Sankcje, o których mowa w ust. 1 i 2 oraz art. 24 rozporządzenia 2023/1114 mogą być zastosowane jednocześnie jeśli uzasadnia to charakter naruszeń, których dopuścił się emitent tokena powiązanego z aktywami. Art. 98. 1. W przypadku naruszenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, przepisów art. 6 ust. 3 lub art. 17 ust. 2 lub 5 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 4, art. 5 lub art. 17 ust. 7, lub przepisów art. 22 ust. 3, art. 40 ust. 2, art. 64 ust. 8 i art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub, art. 76 ust. 16, art. 81 ust. 15 lub art. 82 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć na:	

			1) osobę odpowiedzialną za zaistniałe naruszenie □ karę pieniężną do wysokości 3 119 700 zł, 1)2) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów □ karę pieniężną do wysokości 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł. 1a. W przypadku naruszenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, przepisów art. 6 ust. 3 lub art. 17 ust. 2 lub 5 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 4, art. 5 lub art. 17 ust. 7, lub przepisów art. 22 ust. 3, art. 40 ust. 2, art. 64 ust. 8 i art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5, art. 76 ust. 16, art. 81 ust. 15 lub art. 82 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może: 1) cofnąć zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów □ w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, lub 12) zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, lub 23) nałożyć na: a) osobę odpowiedzialną za zaistniałe naruszenie □ karę pieniężną do wysokości 3 119 700 zł, b) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów □ karę pieniężną do wysokości 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł. 2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1 i 1a, kara pieniężna, o której mowa w	

			tym przepisie, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści uzyskanej lub straty unikniętej. 3. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1 i 1a, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. 4. W przypadku naruszeń, o których mowa ust. 1 i 1a, Komisja może także: 1) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie tych działań w przyszłości; 2) zakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok, przy czym w przypadku ponownego naruszenia □ przez okres nie krótszy niż 10 lat i nie dłuższy niż 15 lat; 3) wystąpić z wnioskiem o odwołanie członka zarządu lub rady dyrektorów, odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie, w przypadku gdy naruszenia mają charakter poważny. 5. Przepisy ust. 1 □ 4 stosuje się odpowiednio w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków, o których mowa w art. 87 ust. 1. 6. W przypadku, o którym mowa w ust. 1a pkt 2, przepisy art. 6 ust. 2 □ 8 stosuje się odpowiednio. 7. Komisja może cofnąć zezwolenie udzielone dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114 również w przypadku naruszenia przez niego przepisów ustawy i aktów wykonawczych do ustawy. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, przepisy art. 6 ust. 2 □ 8 stosuje się odpowiednio.	

			7.8. Sankcje, o których mowa w ust. 1 i 4 oraz art. 64 rozporządzenia 2023/1114 mogą być zastosowane jednocześnie jeśli uzasadnia to charakter naruszeń, których dopuścił się dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Art. 6. 1. Zezwolenie udzielone emitentowi tokena powiązanego z aktywami i zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, wygasa z: 1) dniem ogłoszenia upadłości emitenta tokena powiązanego z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów; 2) upływem 3 miesięcy od dnia otwarcia likwidacji emitenta tokena powiązanego z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. W przypadku: 1) wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z ust. 1, 2) cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 92 ust. 1 pkt 1 lub art. 95 ust. 3 pkt 1 lub art. 64 rozporządzenia 2023/1114 lub art. 98 ust. 6. ☐ Komisja w celu zabezpieczenia interesu publicznego może, w drodze decyzji, określić termin zakończenia prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. 2a. (numeracja robocza) Emitent tokena powiązanego z aktywami wdraża plan o którym mowa w art. 47 rozporządzenia 2023/1114 po ogłoszeniu upadłości lub po otwarciu likwidacji. 3. Do czasu: 1) wygaśnięcia zezwolenia ☐ w przypadku otwarcia likwidacji albo upadłości, 2) zaprzestania prowadzenia działalności ☐ w przypadku cofnięcia zezwolenia ☐ dostawca usług w zakresie kryptoaktywów albo podmiot, któremu cofnięto zezwolenie, wykonuje wyłącznie czynności	

			zmierzające do zakończenia działalności, w tym wynikające z postanowień umów zawartych z klientami, bez możliwości zawierania nowych umów dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów. 4. W przypadku wygaśnięcia albo cofnięcia zezwolenia Komisja może, w drodze decyzji, nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów albo podmiotowi, któremu cofnięto zezwolenie, przeniesienie na innego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami, po uzyskaniu zgody dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którego będą przeniesione te prawa i obowiązki, oraz klientów dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie wydaje dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którego zostały przeniesione prawa i obowiązki wynikające z umów zawartych z klientami, dokumenty dotyczące tych umów. 6. W przypadku gdy żaden dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie wyraził zgody na przeniesienie, o którym mowa w ust. 4, Komisja nakazuje przeniesienie kryptoaktywów, środków pieniężnych oraz dokumentów i informacji związanych z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów do wybranego dostawcy lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, mając na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu i ochrony klientów, inwestorów i innych uczestników rynku. Dokonując wyboru, Komisja uwzględnia charakter, skalę i złożoność działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, do którego ma nastąpić przeniesienie. Przepis ust. 5 stosuje się odpowiednio. Zgoda klientów dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie jest wymagana. 7. W przypadku gdy nie wszyscy klienci dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wyrazili zgodę na przeniesienie, o którym mowa w ust. 4, Komisja nakazuje przeniesienie kryptoaktywów, środków pieniężnych oraz dokumentów i informacji związanych z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów tych klientów do wybranego dostawcy lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów,	

			mając na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu i ochrony klientów, inwestorów i innych uczestników rynku. Dokonując wyboru, Komisja uwzględnia charakter, skalę i złożoność działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, do którego ma nastąpić przeniesienie. Zgoda klientów dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie jest wymagana. 8. W przypadku gdy nie doszło do przeniesienia praw i obowiązków zgodnie z ust. 4, do postępowania z dokumentami związanymi z prowadzeniem działalności w zakresie kryptoaktywów stosuje się art. 476 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. ☐ Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 i 96). Dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie zawiadamia Komisję o wyznaczeniu podmiotu przechowującego dokumenty dotyczące umów zawartych przez tego dostawcę z klientami. W przypadku wyznaczenia przechowawcy przez sąd rejestrowy zawiadomienia dokonuje ten sąd. 9. W przypadku, o którym mowa w art. 60 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub o równoważnym skutku, przepisy ust. 2–8 stosuje się odpowiednio Art. 101. 1. W przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, lub w przepisach aktu delegowanego wydanego na podstawie art. 92 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości: 1) 22 284 000 zł ☐ na osobę zawodowo pośredniczącą w zawieraniu transakcji lub realizującą transakcje związane z kryptoaktywami będącą osobą fizyczną; 2) 66 852 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 15% całkowitego rocznego przychodu osoby zawodowo pośredniczącej w zawieraniu transakcji lub realizującej transakcje związane z kryptoaktywami według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 66 852 000 zł ☐ na osobę zawodowo pośredniczącą w zawieraniu transakcji lub realizującą transakcje związane z	

			kryptoaktywami będącą osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. 2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w tym przepisie, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej. 3. W przypadku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, Komisja może również: 1) cofnąć zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów □ w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114; 2) zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114; 3) nakazać osobie odpowiedzialnej za to naruszenie zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie takich działań w przyszłości. 4. W przypadku gdy osoba zawodowo pośrednicząca w zawieraniu transakcji lub realizująca transakcje związane z kryptoaktywami jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. 6. Sankcje, o których mowa w ust. 1 i ust. 3 pkt 3 oraz art. 64 rozporządzenia 2023/1114 mogą być zastosowane jednocześnie jeśli uzasadnia to charakter naruszeń, których dopuścił się dostawca usług w zakresie kryptoaktywów.	
	Art. 98 ust. 4 pkt 2	TRDX sp. z o.o.	Skąd tak drastyczne określenie dolnej granicy terminu przy powtórnym naruszeniu? Wychodzi na to, że człowiek może tylko raz popełnić błąd, zwłaszcza, że wedle ust. 5 sankcja ma zastosowanie również w razie „nienależytego wykonania obowiązków”. Proszę o skrócenie terminu na od 3 miesięcy do	Uwaga odrzucona.

			3 lat. Orzeczenie zakazu wedle propozycji od 10 do 15 lat to tak naprawdę wyeliminowanie osoby z branży.	
	Art. 99 ust. 3	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Zmiana redakcyjna wynika z dostosowania brzmienia ust. 3 do brzmienia ust. 1. 3. W przypadku gdy emitent kryptoaktywów, oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 101 (dodanie ust. 5)	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Zdaniem UKNF, analogicznie jak to wynika z art. 98 ust. 6, w art. 101 należy przewidzieć odpowiednie zastosowanie art. 6 ust. 2-8. Obydwa przepisy dotyczą sankcji zakazania świadczenia usług dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Propozycja brzmienia: 5. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 pkt 2, przepisy art. 6 ust. 2-8 stosują się odpowiednio.	Uwaga odrzucona.
	Art. 102	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Uzasadnienie zmian analogiczne jak podane przy zmianie do art. 82. W przypadku delegacji z art. 92 ust. 2 rozporządzenia MICA również chodzi o wydanie aktu delegacyjnego a nie wykonawczego. Art. 102. W przypadku naruszenia przepisów art. 88 ust. 1-3, art. 89 ust. 2 lub 3, art. 90 ust. 1, art. 91 ust. 1 lub art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 88 ust. 4 lub art. 92 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może także:	Uwaga uwzględniona.
	Art. 106	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Przepis wymaga korekty odesłań. Art. 106. 1. Komisja, w drodze uchwały, przekazuje do publicznej wiadomości, informacje o wydaniu decyzji w sprawach, o których mowa w art. art. 88 ust. 7, 93, 95–103, w	Uwaga uwzględniona.

			zakresie określonym w art. 114 rozporządzenia 2023/1114, i w sposób określony w tym przepisie. 2. Informacje, o których mowa w ust. 1, są dostępne na stronie internetowej Komisji przez okres nie dłuższy niż 5 lat, licząc od dnia ich udostępnienia, z tym że informacje o imieniu i nazwisku osoby lub firmę (nazwę podmiotu), na którą została nałożona sankcja, są dostępne na tej stronie przez okres nie dłuższy niż jeden rok.	
	Art. 107 ust. 2 i 6, art. 108 oraz art. 96 ust. 1 i 2	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Art. 107 ust. 2 i 6, art. 108 i art. 96 ust. 1 wymaga korekty błędnych odesłań: 2. Decyzja o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 79, art. 80, art. 81 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 82 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 83, art. 84 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 85 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 86, art. 87 90 ust. 1 pkt 2 oraz art. 91 podlega natychmiastowemu wykonaniu. Uzasadnienie decyzji doręcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji. Termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji. 6. Niezwłocznie po wydaniu postanowienia o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w, art. 79, art. 80, art. 81 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 82 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 83, art. 84 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 85 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 86, art. 87 90 ust. 1 pkt 2, art. 88 ust. 1 oraz art. 91, lub decyzji o zastosowaniu tych środków, na stronie internetowej Komisji zamieszcza się komunikat o wszczęciu tego postępowania lub zastosowaniu tych środków. Art. 108. W przypadku ustania przyczyn zastosowania środków, o których mowa w art. 79, art. 80, art. 81 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 82 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 84 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 85 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 86, art. 87 90 ust. 1 pkt 2, art. 88 ust. 1 oraz art. 91. Komisja może, na wniosek strony albo z urzędu, uchylić decyzję o zastosowaniu tych środków. Art. 96. 1. W przypadku gdy oferujący, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-	Uwaga uwzględniona.

			pieniądem, oferujący, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie wykonuje obowiązków, o których mowa odpowiednio w art. 79, art. 80, art. 81 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 82 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 84 ust. 1 pkt 1 i 2 lub art. 85 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 86 i art. 87 90 ust. 1 pkt 2 albo wykonuje je nienależycie, Komisja może: Art. 96 ust. 2 2. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 8891, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości: 1) 2 250 000 zł – na posiadacza kryptoaktywa będącego osobą fizyczną; 2) 5 000 000 zł – na posiadacza kryptoaktywa będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.	
	Art. 110	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Zgodnie z poprawką przyjętą podczas konferencji uzgodnieniowej ponownie prosimy o dodanie do projektu ustawy normy sankcjonowanej, zakazującej rozpowszechnianie materiałów marketingowych powyżej 150 osób lub nieoznaczonemu adresatowi w przypadku oferty publicznej, o której mowa w art. 4 ust. 2 lit. a) rozporządzenia 2023/1114. Treść normy sankcjonującej (art. 110 projektu ustawy) powinna być skorelowana z treścią normy sankcjonowanej. Art. x Materiały marketingowe oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e- pieniądzem, o której mowa w art. 4 ust. 2 lit. a) rozporządzenia 2023/1114, mogą być rozpowszechniane jedynie do mniej niż 150 osób na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej oraz nie mogą być udostępniane nieoznaczonemu adresatowi.	Uwaga odrzucona.
	Art. 110	Kancelaria Adwokacka Maciej Wieczorkowski	Dyspozycja tego przepisu jest niejasna, jak i odwołanie do art. 4 ust. 2 lit. a). Tokeny użytkowe również mogą być przedmiotem oferty publicznej zgodnie z definicją MICA i oferta publiczna może również dotyczyć tych tokenów, natomiast z literalnego brzmienia tego przepisu to nie wynika.	Uwaga odrzucona.

			Najprościej byłoby sformułować przepis: „Kto na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej udostępnia co najmniej 150 osobom lub nieoznaczonemu adresatowi materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e- pieniądzem, w sposób niezgodny z treścią rozporządzenia 2023/1114, (...)”	
	Rozdział 7 Przepisy karne	Kancelaria Adwokacka Maciej Wieczorkowski	Zamiast złagodzić przepisy – przedsiębiorcy otrzymali jeszcze więcej przypadków kiedy można ich ukarać karnie (zmiana z 10 przepisów na 11). Postuluję ponownie, ograniczenie przepisów niniejszego rozdziału do absolutnie najpoważniejszych czynów. Po lekturze proponowanych przepisów trudno nie oprzeć się wrażeniu, że: a) naruszenie praktycznie każdego z obowiązków nałożonych ustawą lub rozporządzeniem 2023/1114 będzie penalizowane karnie, b) przepisy ustawy w proponowanym kształcie (nie tylko w sferze przepisów karnych) mają wręcz odstraszyć czy też zniechęcić do dalszego prowadzenia takiej działalności w Polsce.	Uwaga odrzucona.
	Art. 109 ust. 1 i 5, art. 110 ust. 1 i 3, art. 111, art. 112 ust. 1 i 4, art. 113 ust. 1, art. 114 ust. 1, art. 115 ust. 1, art. 116, art. 117, art. 118 ust. 1	PRACODAWCY RP	Wskazane przepisy typizują przestępstwa, za które projekt przewiduje jako jedną z sankcji grzywnę określono kwotowo. Taki sposób regulacji jest jednak sprzeczny z art. 33 S I Kodeksu karnego, który przewiduje że za przestępstwo można wymierzyć grzywnę w stawkach dziennych. Proponowany w projekcie sposób uregulowania tej kwestii jest charakterystyczny dla wykroczeń, a nie przestępstw, co stanowi wadę formalną projektu.	Uwaga odrzucona.
	Art. 109 ust. 1 i 5, art. 110 ust. 1 i 3, art. 111, art. 112 ust. 1 i 4, art. 113 ust. 1, art. 114 ust. 1, art. 115 ust. 1, art. 117	PRACODAWCY RP	Katalog kar przewidziany w tych przepisach nie tworzy spójnego systemu sankcji i nie pozwala na stwierdzenie, za które przestępstwo uregulowane w ustawie przewidziana jest najsurowsza kara. Przykładem może być porównanie art. 110 ust. 1 z art. 112 ust. 1 projektu. Ten pierwszy przepis przewiduje sankcję w postaci grzywny do 10 000 000 zł albo kary pozbawienia wolności do lat 2. Drugi przepis przewiduje z kolei sankcję w postaci grzywny do 5 000 000 złotych albo kary pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5. Porównując te sankcje, należy stwierdzić, że art. 110 ust. 1 przewiduje wyższą grożącą grzywnę, a art. 112 ust. 1 przewiduje wyższy	Uwaga odrzucona.

			wymiar grożącego pozbawienia wolności. Nie da się zatem stwierdzić, który z tych przepisów ogólnie przewiduje sankcję surowszą. Jest to niespójne z podstawowymi zasadami konstrukcji systemu kar za popełniane przestępstwa i może prowadzić do problemów w przypadku zbiegu przepisów ustawy. Zgodnie bowiem z art. II S 3 Kodeksu karnego, w takiej sytuacji sąd wymierza karę na podstawie przepisu przewidującego karę najsurowszą. Jednakże przy obecnym brzmieniu projektu będzie to po prostu niemożliwe, bo nie da się ocenić, który przepis jest surowszy. Jakikolwiek zbieg przepisów tej ustawy będzie zatem bardzo problematyczny do rozstrzygnięcia: Zaznaczyć przy tym należy, że pozakodeksowe prawo karne powinno posługiwać się określeniami sankcji zawartymi w Kodeksie karnym dla zachowania spójności systemu prawa karnego. Projekt z niejasnych przyczyn od tej zasady odchodzi.	
	Art. 109 ust. 4, art. 110 ust. 2, art. 112 ust. 3, art. 113 ust. 2, art. 114 ust. 2, art. 115 ust. 2, art. 118 ust. 2	PRACODAWCY RP	Projekt aż w siedmiu miejscach przewiduje, że za dany czyn zabroniony odpowiada także osoba, która popełnia ten czyn działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Nie wydaje się natomiast sensowne, aby tego rodzaju zapis pojawiał się w ustawie aż siedmiokrotnie, skoro można wprowadzić generalną klauzulę takiej odpowiedzialności, wskazującą do jakich czynów się ona odnosi. Byłoby to rozwiązanie analogiczne do art. 308 Kodeksu karnego.	Uwaga odrzucona.
	Art. 109 ust. 5	PRACODAWCY RP	Przepis ten odnosi się do czynów określonych w art. 109 ust. 1-4. Jednak ust. 4 tego przepisu nie wskazuje żadnego nowego czynu zabronionego do którego można by było się odnieść, a zatem to odniesienie nie powinno go obejmować.	Uwaga odrzucona.
	Art. 109 ust. 1, 2 i 3, art. 110 ust. 1, art. 113 ust. 1	PRACODAWCY RP	Wątpliwe jest, czy przepis ustawy karnej powinien być na tyle niedookreślony, że jego treść jest możliwa do ustalenia jedynie poprzez odwołanie się do aktu prawa unijnego. Tymczasem w treści wskazanych przepisów następuje odwołanie do rozporządzenia 2023/1114, które jest kluczowe dla zrozumienia sensu tych przepisów. Taki sposób regulacji może zostać uznany za naruszający postulat precyzyjnej legislacji przepisów karnych, ich należytej określoności i regulowania wszystkich ich elementów na poziomie ustawy. Nie ma przy tym znaczenia, że odwołanie do treści tego	Uwaga odrzucona.

			rozporządzenia następuje także w innych miejscach ustawy. Przepisy prawa karnego wymagają zachowania dalej idącej staranności i precyzji w ich tworzeniu, dlatego też ustawodawca nie powinien odwoływać się do treści rozporządzenia, ale samemu jednoznacznie określić w samym przepisie wszystkie jego niezbędne elementy.	
	Art. 113 ust. 2	TRDX sp. z o.o.	Zakładam, że przepis z ust. 1 jest odpowiednikiem art. 178 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W tej ustawie jednak NIE MA odpowiednika ust. 2 z ustawy o rynku kryptoaktywów. Takie rozszerzenie odpowiedzialności na osoby działające w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej sprawia, że nawet szeregowy pracownik byłby w tym względzie odpowiedzialny (narażony na odpowiedzialność). Przykładowo pracownik dostający pełnomocnictwo aby podpisać umowę na świadczenie usług z zakresu plasowania kryptoaktywów, podczas gdy w rzeczywistości Komisja zakwalifikowałaby działalność jako innego rodzaju usługę. Znowu, możemy mówić że wystarczy być uważnym, ale definicje w MICA są trudne do ścisłej kwalifikacji. O ile osoba w zarządzie oczywiście musi ponosić odpowiedzialność, to rozszerzenie tego na osoby działające w imieniu, a już tym bardziej w „interesie” takiej firmy, jest po prostu nadmierne, stąd prośba o usunięcie ust. 2 przepisu.	Uwaga odrzucona.
	Art. 114 ust. 2	TRDX sp. z o.o.	Zakładam, że przepis z ust. 1 jest odpowiednikiem art. 179 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W tej ustawie jednak NIE MA odpowiednika ust. 2 z ustawy o rynku kryptoaktywów. Takie rozszerzenie odpowiedzialności na osoby działające w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej sprawia, że nawet szeregowy pracownik byłby w tym względzie odpowiedzialny (narażony na odpowiedzialność). Z tego względu proszę o usunięcie ust. 2.	Uwaga odrzucona.
	Art. 115 ust. 1	PRACODAWCY RP	W przepisie posłużono się nieprecyzyjnym określeniem „mogących wprowadzać w tym względzie w błąd”. Taki zapis prowadzi do nadmiernej penalizacji, ponieważ nie wiadomo, co dokładnie należy przez to rozumieć. Odpowiedzialność karna zależy tutaj głównie od świadomości odbiorcy, ponieważ ten sam komunikat może być różnie odbierany przez	Uwaga odrzucona.

			rożne osoby. Wprowadzenie tego przepisu w tej formie spowoduje to, że nawet przypadkowy brak precyzji w reklamie, może prowadzić do odpowiedzialności karnej, jeżeli ktoś uzna, że z tej reklamy może wynikać, że jej autor jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów. Teoretycznie do popełnienia tego czynu wystarczy jedynie czyjeś subiektywne przekonanie, że reklama wprowadzała go w błąd mimo, że nie było to intencją przedsiębiorcy, który się reklamował. Odpowiedzialność karna powinna być natomiast uzależniona wyłącznie od czynnika obiektywnego — używania określeń wskazujących, że przedsiębiorca jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów — a nie ponadto od kwestii subiektywnej, czyli potencjalnej możliwości, że ktoś może się poczuć Wprowadzony w błąd działaniem przedsiębiorcy. Przepis ten ma zatem zbyt szeroki zakres zastosowania i może być nadużywany przez przedsiębiorców chcących zaszkodzić konkurencji poprzez składanie bezpodstawnych zawiadomień dotyczących popełnienia tego przestępstwa.	
	Art. 115 ust. 2	TRDX sp. z o.o.	W tym zakresie nie ma odpowiednika w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi wprost, ale ponownie rozszerzanie takiej odpowiedzialności na osoby działające w imieniu lub w interesie, jest po prostu nadużyciem. Proszę mieć na uwadze, że od podmiotu nieprofesjonalnego (wręcz właśnie zwykłego pracownika) wymaga się dokonania takiej analizy, która ma zapewnić prawidłowe oznaczanie działalności przedsiębiorcy. Z tego względu proszę o usunięcie ust. 2.	Uwaga odrzucona.
	Art. 116	PRACODAWCY RP	Przepis odwołuje się do art. 32 ust. 1 i 2 i obowiązku niezwłocznego przekazywania pewnych informacji KNF. Problem polega jednak na tym, że nie jest jasne co oznacza sformułowanie „niezwłoczne”. Odpowiedzialność karna jest zatem uzależniona od nieudzielenia informacji w terminie, który nie jest określony. Narusza to postulat określoności przepisów prawa karnego i to w stopniu znaczącym.	Uwaga odrzucona.
	Art. 122 i 123 zmiany do odpowiednio PIT oraz CIT	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	a) Zmiana do art. 5 pkt 33a PIT oraz art. 4a pkt 22a CIT dot. definicji waluty wirtualnej oraz doprecyzowanie skutków podatkowych wynikających z transakcji dotyczących kryptoaktywów: zaproponowana w projekcie redakcja przepisów zakłada, że walutą wirtualną nie będzie m.in.	Uwaga odrzucona.

			pieniądz elektroniczny z wyjątkiem tokena będącego e-pieniądzem, o ile podatnik dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami o rachunkowości nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Taka redakcja przepisów może spowodować, że podobne klasy aktywów (np. tokeny będące e-pieniądzem) będą różnie kwalifikowane przez podatników, co może spowodować opodatkowanie wymiany takich aktywów, co – jak rozumiemy – nie jest celem ustawodawcy. Mając to na uwadze, postuluje się, aby przepisy ustaw o podatku dochodowym nie odnosiły się jedynie do walut wirtualnych, ale generalnie do kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia 2023/1114. Uregulowania w obecnym zakresie i proponowane zmiany powodują (zarówno dla osób fizycznych jak i prawnych) powstanie luki regulacyjnej i dwóch odrębnych systemów opodatkowania kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114. Na kanwie projektu ustawy, tokeny będące e-pieniądzem (EMT), w projekcie obecnych definicji mogą być opodatkowane w zupełnie innym reżimie (jako pieniądz elektroniczny, wyłączony z definicji waluty wirtualnej), niż pozostałe kryptoaktywa wskazane w art. 3 rozporządzenia 2023/1114, tj. tokeny powiązane z aktywami ART i inne tokeny, nie będące ART i EMT. Naszym zdaniem przeczy to zarówno intencji ustawodawcy, jak również duchowi obecnych regulacji, które określają podatkowe skutki obrotu walutami wirtualnymi między sobą (w obecnym rozumieniu). Przede wszystkim wymiana kryptoaktywów posiadających stabilną wartość, jaką są tokeny będące e-pieniądzem (EMT) na inne kryptoaktywa powinna być neutralna podatkowo. Postulowane zmiany pozwolą ujednolicić stosowanie zasad podatkowych w odniesieniu do wszystkich kryptoaktywów (w tym EMT, ART i innych tokenów), a nie jedynie walut wirtualnych. Po wprowadzeniu MICAR za bezcelowe należy uznać używanie definicji właściwie określających te same klasy aktywów. Uspójnienie definicji przyczyni się do rozwoju tego bardzo	

			innowacyjnego i perspektywicznego obszaru. Warto zwrócić uwagę, że postulowane ujednolicenie ustawodawca zastosował nowelizując przepisy ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. W konsekwencji w ślad za postulowaną zmianą należy zastąpić w treści ustaw o podatkach dochodowych określenie „waluta wirtualna” określeniem „kryptoaktywo” (w tym w art. 4a pkt 22c CIT i art. 5a pkt 33a PIT). Alternatywnie, w przypadku utrzymania obecnego wyodrębnienia opodatkowania walut wirtualnych należy wprowadzić dodatkowo definicję „kryptoaktywa” oraz regulacje zakładające neutralność podatkową wymiany walut wirtualnych na inne kryptoaktywa. Zmiana ta polegałaby na zmianie art. 17 ust. 1f PIT oraz art. 7b ust. 1 pkt 6 lit f CIT poprzez dookreślenie, że opodatkowaniu nie podlega wymiana waluty wirtualnej na inną walutę wirtualną lub inne kryptoaktywo. Niezależnie od powyższego, gdyby powyższe uwagi zostały uznane za niezasadne i jednocześnie nie zostanie doprecyzowany stosunek pieniądza elektronicznego z UUP do tokena będącego pieniądzem elektronicznym, odnosimy się do treści art. 122 i art. 123. Przepisy te przewidują – odpowiednio – zmiany w ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych i ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Należy zauważyć, że zmianie ulegają definicje pojęcia „waluty wirtualnej”. Do tej pory za walutę wirtualną nie uznawało się pieniądza elektronicznego w rozumieniu UUP. Zaproponowana zmiana przewiduje, że walutą wirtualną nie będzie pieniądz elektroniczny w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30 i 731), z wyjątkiem tokena będącego e-piennądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114, z 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. Zm.[1])), o ile podatnik lub spółka niebędąca osobą prawną, w której podatnik jest współnikiem,	

			dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami o rachunkowości nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Jak rozumiemy, odwracając treść cytowanego powyżej przepisu, intencją projektodawcy jest nieuznawanie za walutę wirtualną tokenów EMT (Electronic Money Tokens), o ile są one uznawane przez podatnika – dla celów księgowych – za pieniądź elektroniczny lub instrument finansowy (w rozumieniu stosownych przepisów). O ile intencja projektodawcy daje się odczytać z treści przepisu, został on zredagowany w bardzo zawoalowany sposób. Powyższe wynika m.in. z odwołania się w treści przepisu do pełnej nazwy rozporządzenia MICA. Rozumiemy, że jednokrotne użycie nazwy rozporządzenia nie skłoniło Państwa do jego ujęcia (jako „rozporządzenia 2023/1114”) w słownikach ustawowych - tak np. ma to miejsce w ustawie o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu) – gdyby jednak taka możliwość [wprowadzenie do ustaw o podatkach dochodowych definicji „rozporządzenia 2023/1114”) istniała, sugerujemy jej zastosowanie. Propozycja brzmienia: <i>(...) z wyjątkiem tokena będącego e-pieniędзем w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114, z 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. Zm.[1])) i nieuznawanego – dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych – przez podatnika lub spółkę niebędącą osobą prawną, w której podatnik jest współnikiem, za pieniądź elektroniczny w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrument finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,</i>	

			Propozycja brzmienia (gdyby istniała możliwość dodania definicji „rozporządzenia 2023/1114” w ustawach o podatkach dochodowych: <i>(...) z wyjątkiem tokena będącego e-pieniędzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 i nieuznawanego – dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych – przez podatnika lub spółkę niebędącą osobą prawną, w której podatnik jest współnikiem, za pieniądź elektroniczny w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrument finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,</i> b) Utrzymujemy i ponawiamy postulat dodania regulacji doprecyzowujących skutki podatkowe emisji kryptoaktywów: obecne brzmienie (a także brzmienie po modyfikacji ustawą o kryptoaktywach) art. 22d w zw. z art. 7b ust. 1 pkt 6 lit f i art. 15 ust. 1 CIT oraz odpowiednio art. 30b ust. 1a, 1b, 5d, 6a, art. 17 ust. 1 pkt 1, ust. 1f, 1g i art. 23 PIT powoduje, że jeżeli polski podmiot chciałby dokonać emisji własnego kryptoaktywa (np. waluty wirtualnej), musiałby zapłacić od tej emisji (tj. od sprzedaży) podatek z zastosowaniem stawki podatku wynoszącej 19% bez możliwości rozpoznania kosztów późniejszego odkupienia wyemitowanych kryptoaktywów. Taki stan faktycznie utrudnia konkurencję polskich podmiotów z podmiotami emitującymi kryptoaktywa w innych jurysdykcjach. Istniejące regulacje promują bowiem podmioty dokonujące emisji walut wirtualnych na rynkach zagranicznych. Ten stan rzeczy ogranicza rozwój na rynku kryptoaktywów polskich podmiotów, np. poprzez emisję własnej waluty i tym samym finansowanie polskiej gospodarki, w tym polskiego rynku technologicznego. W związku z tym, mając na uwadze konieczność kompleksowego uregulowania rynku kryptoaktywów, postuluje się zmianę projektowanych przepisów, zakładającą, że przychód z tytułu emisji kryptoaktywów będzie odsunięty w czasie do momentu ich odkupu. W konsekwencji opodatkowaniu będą podlegały dopiero zyski faktycznie osiągnięte z takiej emisji. Postulowane zmiany nie zmieniają zasad rozliczeń podmiotów dokonujących nabycia kryptoaktywów, ani nie spowodują braku	

			opodatkowania przychodów z emisji kryptoaktywów. Ich celem jest jedynie dostosowanie opodatkowania emisji kryptoaktywów do generalnej zasady podatku dochodowego, tj. opodatkowania dochodu (zysku) ze źródła przychodów, a nie, jak to ma miejsce obecnie, opodatkowanie przychodu, bez możliwości rozpoznania powiązanych z tym przychodem kosztów. Brak postulowanych zmian wiąże się z ryzykiem niedostępności rynku kryptoaktywów dla polskich emitentów ze względu na znaczną przewagę konkurencyjną podmiotów zagranicznych. Proponowana treść regulacji w zakresie skutków emisji: • w art. 4a CIT po pkt 22c dodaje się pkt 22d (odpowiednio w art. 5a PIT dodaje się pkt 33ab PIT): emitencie kryptoaktywów – oznacza emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 10 rozporządzenia 2023/1114; • w art. 12 ust. 4 CIT dodaje się pkt 27a (odpowiednio dodaje art. 17 ust. 1fa PIT): u emitentów kryptoaktywów przychodów uzyskanych z tytułu emisji kryptoaktywów – do czasu odkupu wyemitowanych kryptoaktywów; • w art. 15 CIT po ust. 11 dodaje się ust. 11a (odpowiednio dodaje się w art. 22 PIT ust. 14a): u emitentów kryptoaktywów, koszty uzyskania przychodów, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 6 lit. f stanowią udokumentowane wydatki bezpośrednio poniesione na odkup wyemitowanego kryptoaktywa oraz koszty związane z jego emisją.	
	Art. 122 i 123 Zmiany do odpowiednio PIT oraz CIT	FINTECH POLAND	Zmiana do art. 5 pkt 33a PIT oraz art. 4a pkt 22a CIT dot. definicji waluty wirtualnej oraz doprecyzowanie skutków podatkowych wynikających z transakcji dotyczących kryptoaktywów: Zaproponowana w projekcie redakcja przepisów zakłada, że walutą wirtualną nie będzie m.in. pieniądź elektroniczny, z wyjątkiem tokena będącego e-pieniądzem, o ile podatnik dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami o rachunkowości nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Taka redakcja przepisów może spowodować, że podobne klasy aktywów (np. tokeny będące	Uwaga odrzucona.

			e-pieniędzem) będą różnie kwalifikowane przez podatników, co może spowodować opodatkowanie wymiany takich aktywów, co – jak rozumiemy – nie jest celem ustawodawcy. Mając to na uwadze, postulujemy, aby przepisy ustaw o podatku dochodowym nie odnosiły się jedynie do walut wirtualnych, ale generalnie do kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia 2023/1114. W obecnym kształcie proponowane zmiany powodują (zarówno dla osób fizycznych jak i prawnych) powstanie luki regulacyjnej i dwóch odrębnych systemów opodatkowania kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114. Na kanwie Projektu Ustawy, tokeny będące e-pieniędzem (EMT), w projekcie obecnych definicji mogą być opodatkowane w zupełnie innym reżimie (jako pieniądź elektroniczny, wyłączony z definicji waluty wirtualnej), niż pozostałe kryptoaktywa wskazane w art. 3 MiCAR, tj. tokeny powiązane z aktywami ART i inne tokeny, nie będące ART i EMT. Naszym zdaniem przeczy to zarówno intencji ustawodawcy, jak również duchowi obecnych regulacji, które określają podatkowe skutki obrotu walutami wirtualnymi między sobą (w obecnym rozumieniu). Przede wszystkim wymiana kryptoaktywów posiadających stabilną wartość, jaką są tokeny będące e-pieniędzem (EMT) na inne kryptoaktywa powinna być neutralna podatkowo. Postulowane zmiany pozwolą ujednolicić stosowanie zasad podatkowych w odniesieniu do wszystkich kryptoaktywów (w tym EMT, ART i innych tokenów), a nie jedynie walut wirtualnych. Po wprowadzeniu MiCAR za bezcelowe należy uznać używanie definicji właściwie określających te same klasy aktywów. Uspójnienie definicji przyczyni się do rozwoju tego bardzo innowacyjnego i perspektywicznego obszaru. Warto zwrócić uwagę, że postulowane ujednolicenie ustawodawca zastosował nowelizując przepisy ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. W konsekwencji w ślad za postulowaną zmianą należy zastąpić w treści ustaw o podatkach dochodowych określenie „waluta wirtualna” określeniem „kryptoaktywo” (w tym w art. 4a pkt 22c CIT i art. 5a pkt 33a PIT). Alternatywnie, w przypadku utrzymania obecnego wyodrębnienia	

			opodatkowania walut wirtualnych należy wprowadzić dodatkowo definicję „kryptoaktywa” oraz regulacje zakładające neutralność podatkową wymiany walut wirtualnych na inne kryptoaktywa. Zmiana ta polegałaby na zmianie art. 17 ust. 1f uPIT oraz art. 7b ust. 1 pkt 6 lit. f uCIT poprzez dookreślenie, że opodatkowaniu nie podlega wymiana waluty wirtualnej na inną walutę wirtualną lub inne kryptoaktywo. (b) Utrzymujemy i ponawiamy postulat dodania regulacji doprecyzowujących skutki podatkowe emisji kryptoaktywów Obecne brzmienie (a także brzmienie po modyfikacji Ustawy) art. 22d w zw. z art. 7b ust. 1 pkt 6 lit f i art. 15 ust. 1 CIT oraz odpowiednio art. 30b ust. 1a, 1b, 5d, 6a, art. 17 ust. 1 pkt 1, ust. 1f, 1g i art. 23 PIT powoduje, że jeżeli polski podmiot chciałby dokonać emisji własnego kryptoaktywa (np. waluty wirtualnej), musiałby zapłacić od tej emisji (tj. od sprzedaży) podatek z zastosowaniem stawki podatku wynoszącej 19% bez możliwości rozpoznania kosztów późniejszego odkupienia wyemitowanych kryptoaktywów. Taki stan faktycznie utrudnia konkurencję polskich podmiotów z podmiotami emitującymi kryptoaktywa w innych jurysdykcjach. Istniejące regulacje promują bowiem podmioty dokonujące emisji walut wirtualnych na rynkach zagranicznych. Ten stan rzeczy ogranicza rozwój na rynku kryptoaktywów polskich podmiotów, np. poprzez emisję własnej waluty i tym samym finansowanie polskiej gospodarki, w tym polskiego rynku technologicznego. W związku z tym, mając na uwadze konieczność kompleksowego uregulowania rynku kryptoaktywów, postuluje się zmianę projektowanych przepisów, zakładającą, że przychód z tytułu emisji kryptoaktywów będzie odsunięty w czasie do momentu ich odkupu. W konsekwencji opodatkowaniu będą podlegały dopiero zyski faktycznie osiągnięte z takiej emisji. Postulowane zmiany nie zmieniają zasad rozliczeń podmiotów dokonujących nabycia kryptoaktywów, ani nie spowodują braku opodatkowania przychodów z emisji kryptoaktywów. Ich celem jest jedynie dostosowanie opodatkowania emisji kryptoaktywów do generalnej zasady podatku dochodowego,	

			tj. opodatkowania dochodu (zysku) ze źródła przychodów, a nie, jak to ma miejsce obecnie, opodatkowanie przychodu, bez możliwości rozpoznania powiązanych z tym przychodem kosztów. Brak postulowanych zmian wiąże się z ryzykiem niedostępności rynku kryptoaktywów dla polskich emitentów ze względu na znaczną przewagę konkurencyjną podmiotów zagranicznych. Proponowana treść regulacji w zakresie skutków emisji: - w art. 4a CIT po pkt 22c dodaje się pkt 22d (odpowiednio w art. 5a PIT dodaje się pkt 33ab PIT): emitencie kryptoaktywów – oznacza emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 10 rozporządzenia 2023/1114; - w art. 12 ust. 4 CIT dodaje się pkt 27a (odpowiednio dodaje art. 17 ust. 1fa PIT): u emitentów kryptoaktywów przychodów uzyskanych z tytułu emisji kryptoaktywów – do czasu odkupu wyemitowanych kryptoaktywów; - w art. 15 CIT po ust. 11 dodaje się ust. 11a (odpowiednio dodaje się w art. 22 PIT ust. 14a): u emitentów kryptoaktywów, koszty uzyskania przychodów, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 6 lit. f stanowią udokumentowane wydatki bezpośrednio poniesione na odkup wyemitowanego kryptoaktywa oraz koszty związane z jego emisją.	
	Art. 123 zmiany dot. ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych	TRDX Sp. z o.o.	Proszę o dodanie w art. 123 ustawy o rynku kryptoaktywów zmiany dot. ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych jako nowy punkt 4 i tym samym w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych: - w art. 15c ust. 16 pkt 16 kropkę zastąpić przecinkiem, a po pkt 16 dodać pkt 17 o treści: dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w w art. 2 pkt 4 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów. Uzasadnienie: Przywołany przepis art. 15c wymienia katalog przedsiębiorstw finansowych, do których Ministerstwo Finansów i Komisja Nadzoru Finansowego chce zaliczyć przedsiębiorców kryptowalutowych (dostawców usług). Zwracam też uwagę, że w art. 140 chcą Państwo wedle ustawy o prawach konsumenta zobligować stosowanie właśnie rozdziału 5, a więc umów dot. usług finansowych, do przedsiębiorstw kryptowalutowych. W styczniu 2024 r. zaczęły obowiązywać	Uwaga odrzucona.

			przepisy o minimalnym podatku dochodowym (art. 24ca ustawy CIT). Zgodnie z art. 24ca ust. 14 tego przepisu, m.in. właśnie przedsiębiorstwa finansowe w rozumieniu art. 15c ust. 16 są wyłączone z zastosowania podatku minimalnego. Nie mam zamiaru tutaj nic ukrywać, celem postulowanej zmiany jest właśnie wyłączenie regulacji podatku minimalnego do dostawców usług z zakresu kryptoaktywów. Skoro przedsiębiorstwami finansowymi są m.in. banki oraz instytucje kredytowe (art. 15c ust. 16 pkt 1 i 2), a rozporządzenie MICA wprost wskazuje, że właśnie takie podmioty mogą uzyskiwać zezwolenie (art. 59 rozporządzenia MICA), mając zresztą sporo ułatwień/preferencji, to nie będzie zachowana równowaga na rynku gdy: 1) „Bankowa” część dostawców usług będzie wyłączona z podatku minimalnego; 2) „Niebankowa” część dostawców usług będzie musiała płacić podatek minimalny. Oczywiście nie będzie to dotyczyło całej branży kryptowalut, bo np. mali podatnicy CIT (art. 24ca ust. 14 pkt 7) jak i podatnicy z udziałowcami wyłącznie jako osobami fizycznymi (art. 24ca ust. 14 pkt 4), są wyłączeni z podatku minimalnego, ale jednak wciąż jest nierówność, którą należy wyeliminować. Na rynku wobec zmian wymuszanych przez MICA pozostaną raczej duże podmioty gospodarcze, a wykazywanie niewielkiej marży na transakcjach, zwłaszcza wobec obowiązkowej wpłaty 0,5% z projektowanego art. 74 ustawy o rynku kryptoaktywów, może po prostu uderzyć w finanse przedsiębiorstw. Może nie tak często w tzw. „kantory kryptowalut” wobec planowanej zmiany formy liczenia przychodów (aczkolwiek nie wiadomo czy tylko na potrzeby wpłaty 0,5% czy generalnie), ale na pewno wobec emitentów tokenów powiązanych z aktywami.	
	Art. 124 zmiany w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości	RZECZNIK FINANSOWY	W art. 124 zaproponowane zostały zmiany w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295 i 1598 oraz z 2024 r. poz. 619), które odnoszą się w szczególności do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. W odniesieniu do projektowanych regulacji zasadna jest ponowna analiza i weryfikacja następujących przepisów:	Uwaga uwzględniona.

			1) Dodawanego w art. 48 ust 1a w brzmieniu: „1a. W informacji dodatkowej sporządzanej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), wykazuje się również wartość przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.”; Wydaje się, że dla uniknięcia wątpliwości interpretacyjnych należałoby rozważyć doprecyzowanie wyrażenia „wykazuje się również wartość przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.” poprzez uzupełnienie proponowanej treści o wyrażenie: „w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia”. 2) Dodawanego art. 8 1a w brzmieniu: „Art. 8 1a. Minister właściwy do spraw finansów publicznych określi, w drodze rozporządzenia, po zasięgnięciu opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, szczególne zasady rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których jedyną wpłatą na pokrycie kosztów nadzoru, w rozumieniu art. 19a ust. 2 pkt I ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym jest wpłata wnoszona na podstawie art. 74 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów, w tym: 1) zasady ujmowania w księgach rachunkowych operacji dotyczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów, 2) wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów, 3) zakres informacji wykazywanych w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grup kapitałowych, w tym informacje dotyczące spełniania wymogów adekwatności kapitałowej, 4) zakres informacji w sprawozdaniach z działalności obejmujące istotne informacje o działalności oraz stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także	

			ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń - uwzględniając specyfikę działalności dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, potrzebę zapewnienia możliwości wyliczenia rocznej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru oraz sprawowania efektywnego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Zgodnie z uzasadnieniem „Dodanie art. 81a do zmienianej ustawy ma na celu wskazanie, że wpłata na pokrycie kosztów nadzoru dotyczy jedynie działalności związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może natomiast ponosić opłaty z tytułu innych przepisów. Wydaje się jednak, że dodawany przepis nie będzie miał wyłącznie charakteru informacyjnego, a wskazane w projektowanym przepisie zasady rachunkowości mogą mieć znacznie nie tylko jak wskazano w wytycznych do wydania rozporządzenia: dla zapewnienia możliwości wyliczenia rocznej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru oraz sprawowania efektywnego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Projektowane rozwiązania będą miały znaczenie również w innych przypadkach, w tym w odniesieniu do danin publicznych i innych opłat (np. do wyliczania opłaty na finansowanie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura — zmiany projektowane w art. 142), a także klientów i innych podmiotów, dla których informacje wskazywane w sprawozdaniach finansowych mogą stanowić źródło informacji. W związku z powyższym wydaje się, że sformułowane wytyczne do wydania aktu wykonawczego wskazują zbyt wąski zakres spraw, które powinien uwzględnić minister właściwy do spraw finansów publicznych przy wydawaniu aktu wykonawczego. Projektowany przepis wymaga zatem ponownej analizy i wprowadzania odpowiednich zmian. Przedstawiając powyższe pragnę zadeklarować pełną gotowość współpracy i udzielenia wszelkiej pomocy jaka mogłaby okazać się przydatna w ramach dalszych prac nad projektem ustawy o rynku kryptoaktywów.	

	Art. 124 pkt 2 zmiany ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości	POLSKA AGENCJA NADZORU AUDYTOWEGO	dot. art. 124 pkt 2 projektu ustawy - zmiana art.64 ust.1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości poprzez rozszerzenie katalogu podmiotów obowiązanych do poddania badaniu sprawozdań finansowych o wszystkich emitentów i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, - rozważyć należy relację tej zmiany do regulacji zawartej przepisie art. 2 ust. 1 pkt.2 tej ustawy, który w stosunku do podmiotów w nim wskazanych limituje obowiązek sporządzania sprawozdań finansowych wysokością przychodów.	Uwaga odrzucona.
	Art. 124 pkt 3 zmiany ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości	POLSKA AGENCJA NADZORU AUDYTOWEGO	dot. art. 124 pkt 3 projektu ustawy - rozważenia wymaga celowość ustanowienia w dodawanym art. 81a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości delegacji od ustanowienia szczególnych zasad rachunkowości dla niektórych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. W uzasadnieniu projektodawca wskazał, że regulacja ta ma służyć ustaleniu sprawiedliwych zasad ustalania wysokości wpłat na rzecz nadzoru. Wprowadzenie szczególnych zasad rachunkowości, w tym zasad wyceny kryptoaktywów, może prowadzić do swoistej dezinformacji rynku co do wyceny tej samego rodzaju kryptoaktywów pozostających w dyspozycji różnych kategorii dostawców. W kontekście prowadzonego procesu legislacyjnego wydaje się być zasadnym wprowadzenia szczegółowych zasad wyceny kryptoaktywów, przykładowo poprzez zmianę art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.	Uwaga odrzucona.
	Art. 124 pkt 3 zmiany ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości	TRDX sp. z o.o.	Chodzi o zasięgnięcie wyłącznie opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. Jest to kwestia podatkowo-księgowa. Właściwym byłoby zasięgnięcie opinii np. stowarzyszenia działającego w branży, jednak tego typu podmioty prywatne nie zawsze będą istniały oraz po prostu jest ich co najmniej kilka. Jako, że mimo wszystko dostawcy usług z zakresu kryptoaktywów na bieżąco korzystają z obsługi prawnej, to z uwzględnieniem zakresu rozporządzenia, proszę o dodanie, że Minister właściwy do spraw finansów publicznych oprócz zasięgnięcia opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego to zasięgnięciem również opinii Krajowej Rady Doradców Podatkowych, tak aby zapewnić formalne zdanie także innego podmiotu. W przeciwnym	Uwaga odrzucona.

			wypadku nie ma pewności czy Komisja Nadzoru Finansowego uwzględni praktykę funkcjonowania branży.	
	Art. 127 zmiany ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Naszym zdaniem zmiany zaproponowane przez ustawodawcę w zakresie art. 5 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 2488 z późn. zm.) są niewystarczające i w kontekście wejścia w życie przepisów MiCAR budzą wątpliwości w zakresie możliwości emisji przez instytucje kredytowe kryptoaktywów innych niż powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem. Inne tokeny stanowią zdecydowaną większość rynku. Podtrzymujemy poprzednie założenie i wnosimy o rozszerzenie zakresu czynności bankowych, pozwalające z wyprzedzeniem zaplanować strategię oraz dać możliwość emisji wszystkich tokenów przewidzianych przez MiCAR. W naszej ocenie ustawa Prawo bankowe wymaga następującej zmiany: a) W związku z powyższym w art. 5 w ust. 2 po pkt 15 należy dodać pkt. 16 „16) emisja kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem zgodnie z art. 4 i nast. rozporządzenia 2023/1114;” Zmiany w prawie bankowym. Do rozważenia czy Rozporządzenie 2023/1114 nie powinno być definiowane w słowniczku ustawowym w art. 4 prawa bankowego tam, gdzie zdefiniowanych jest już szereg rozporządzeń UE? Proponowana zmiana prowadzi do sytuacji, gdy część rozporządzeń jest definiowana w słowniczku, a część w treści aktu.	Uwaga odrzucona.
	Art. 127 zmiany ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe	FINTECH POLAND	Dodanie w art. 106 ust. 3, w brzmieniu: <i>Banki mogą przekazywać podmiotom, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1-4, 12 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1124, z późn. zm.) informacje objęte tajemnicą bankową, w związku z realizacją przez nich zadań wynikających z przepisów tej ustawy, w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu oraz w związku z podejmowaniem działań mających na celu przeciwdziałanie popełnieniu oszustw</i>	Uwaga odrzucona.

			<i>finansowych w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami.</i>	
	Art. 133	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Podczas ostatniej konferencji uzgodnieniowej w dniu 9 kwietnia br. dotyczącej projektu ustawy o kryptoaktywach (dalej: „projekt”), prowadzonej przez Ministerstwo Finansów w trybie zdalnym, IZFiA postulowała uzupełnienie art. 94 projektu o propozycję dodania w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: „ustawa o funduszach”) przepisu umożliwiającego alternatywnym funduszom inwestycyjnym dokonywanie lokat w: a) prawa majątkowe będące kryptoaktywami w rozumieniu Rozporządzenia MiCA oraz b) prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od kryptoaktywów w rozumieniu Rozporządzenia MiCA. Według IZFiA postulowane zmiany do projektu mogły być dokonane przede wszystkim poprzez rozszerzenie przedmiotu lokat funduszu inwestycyjnego zamkniętego określonych w art. 145 ustawy o funduszach. UKNF, odnosząc się do tej propozycji, wyraził negatywne stanowisko, przedstawiając szereg argumentów przemawiających za brakiem akceptacji propozycji IZFIA odnośnie wprowadzenia możliwości lokowania przez fundusze inwestycyjne zamknięte w kryptokatywa. Przedstawiciele Ministerstwa Finansów, odnosząc się do rozbieżnych stanowisk IZFIA i UKNF, przekazali tą kwestię do rozstrzygnięcia przez Kierownictwo Ministerstwa Finansów. W obecnym projekcie, zmienionym po konferencji uzgodnieniowej, w art. 133 wprowadzono możliwość lokowania przez fundusze inwestycyjne zamknięte w oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu: a) tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e–pieniądem, w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114,	Uwaga częściowo uwzględniona.

		b) kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem, w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114”, jednocześnie przewidując limit lokat we wskazane tokeny i kryptoaktywa, emitowane przez jednego emitenta, w wysokości 20%. Odnosząc się do możliwości lokowania przez fundusze inwestycyjne zamknięte w szeroko rozumiane kryptoaktywa, UKNF podtrzymuje swoje kierunkowe stanowisko przedstawione na konferencji uzgodnieniowej. Podnieść należy, że wprowadzenie projektowanych przepisów dotyczących lokowania przez alternatywne fundusze inwestycyjne w tokeny/kryptoaktywa nie zostało poprzedzone analizą ryzyk związanych z tą kategorią aktywów w kontekście działalności funduszy inwestycyjnych. Podkreślenia wymaga, że Rozporządzenie MiCA mityguje jedynie niektóre z ryzyk regulacyjnych, natomiast nie odnosi się do ryzyk rynkowych, które są nierozzerwalnie związane ze specyfiką kryptoaktywów. W projektowanej regulacji (oprócz limitu inwestycyjnego – w wysokości 20% - dotyczącego lokat w tokeny/kryptokatywa emitowane przez jednego emitenta), nie przewidziano przepisów odnoszących się np. do: - limitu dla wszystkich inwestycji w tokeny/kryptoaktywa, - dywersyfikacji lokat, - wymogów płynnościowych, - wymogów procesu inwestycyjnego zakładającego uwzględnianie przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych ryzyk, jakie towarzyszą inwestycjom w kryptoaktywa, - kwestii związanych z obowiązkami depozytariusza w zakresie ww. aktywów. Kryptoaktywa charakteryzują się wieloma problematycznymi cechami w kontekście inwestycyjnym – zwłaszcza bardzo wysoką zmiennością, istotną trudnością wyceny w przypadku kryptoaktywów, które nie będą notowane na aktywnym rynku, a także szczególnymi wymogami technicznymi w zakresie ich przechowywania, co może mieć istotne znaczenie z perspektywy obowiązków depozytariuszy funduszy	

			inwestycyjnych i możliwości realizacji tych obowiązków. Tym samym, w ocenie UKNF, dopuszczenie możliwości bezpośredniego inwestowania przez fundusze inwestycyjne w kryptoaktywa wymaga wprowadzenia istotnych zmian w przepisach regulujących działalność funduszy inwestycyjnych, uwzględniających powyższe okoliczności, które na tym etapie wdrażania przepisów Rozporządzenia MiCA nie zostały przenalizowane i przygotowane. Dotychczasowe ostrzeżenia UKNF o ryzykach związanych z obrotem kryptoaktywami nadal pozostają aktualne. Najbardziej charakterystyczne ryzyka to: - bardzo wysoka zmienność wartości, - wysoce spekulatywny charakter spowodowany brakiem skutecznych i sprawdzonych metod wyceny, - brak jednoznacznej i powszechnie akceptowalnej wartości ekonomicznej, - ryzyko operacyjne utraty dostępu do własnych środków, związane z wczesną fazą rozwoju i wysokim skomplikowaniem wykorzystywanej technologii, - wysokie ryzyko niepowodzenia przedsięwzięć biznesowych finansowanych za pomocą kryptoaktywów. UKNF zwraca uwagę, że prawodawca unijny, w Rozporządzeniu MiCA dostrzegł potrzebę ewaluacji zastosowania w praktyce przepisów Rozporządzenia MiCA. W art. 140 Rozporządzenia MiCA, odnoszącym się do sprawozdań dotyczących stosowania rozporządzenia, wskazano, że do dnia 30 czerwca 2027 r. i po konsultacji z EUNB i ESMA, Komisja przedłoży Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie dotyczące stosowania niniejszego rozporządzenia, w stosownych przypadkach wraz z wnioskiem ustawodawczym. Podkreślić należy, że powyższe sprawozdania dotyczyć mają m.in.: - liczby i wartości przypadków zgłoszonych w Unii nadużyć, wyłudzeń, ataków hakerskich, wykorzystania kryptoaktywów do płatności związanych z atakami z użyciem oprogramowania typu ransomware, cyberataków, kradzieży lub utraty kryptoaktywów, rodzajów nieuczciwych zachowań,	

			liczby skarg otrzymanych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów i emitentów tokenów powiązanych z aktywami, liczbę skarg otrzymanych przez właściwe organy oraz informacje na temat przedmiotu otrzymanych skarg (art. 140 ust. 2 lit. f); - oceny funkcjonowania rynków usług w zakresie kryptoaktywów w Unii, w tym oceny rozwoju rynku i tendencji rynkowych, z uwzględnieniem doświadczeń organów nadzoru, liczby dostawców usług w zakresie kryptoaktywów posiadających zezwolenie oraz średniego udziału poszczególnych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w rynku (art. 140 ust. 2 lit. l); - oceny poziomu ochrony posiadaczy kryptoaktywów i klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych (art. 140 ust. 2 lit. m); - oceny wymogów mających zastosowanie do emitentów kryptoaktywów i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ocenę ich wpływu na odporność operacyjną, integralność rynku, stabilność finansową oraz ochronę klientów i posiadaczy kryptoaktywów (art. 140 ust. 2 lit. o). Z powyższego wynika, że prawodawca unijny jest świadom szeregu ryzyk związanych z formującym się rynkiem kryptoaktywów i nie wyklucza ich materializacji (a nawet liczy się z ich wystąpieniem), skoro obligatoryjnym elementem sprawozdań ewaluacyjnych uczynił przedstawione wyżej kwestie. Tym samym w odniesieniu do możliwości nabywania przez fundusze inwestycyjne kryptoaktywów, w ocenie UKNF, w pierwszej kolejności należy sprawdzić jak będzie funkcjonować Rozporządzenie MiCA i projektowane rozwiązania (ustawa o kryptoaktywach) w praktyce. Dopuszczenie w pierwszym etapie wyłącznie możliwości zarządzania przez TFI portfelem kryptoaktywów na rzecz klientów indywidualnych z perspektywy organu nadzoru należy uznać za odpowiednie rozwiązanie umożliwiające nabycie przez TFI odpowiednich kompetencji w procesie zarządzania takimi aktywami, w tym także zarządzania ryzykiem związanym z tego rodzaju aktywami. Ponadto, klienci indywidualni zainteresowani tego rodzaju aktywami –	

			w domyśle inwestorzy o większej wiedzy i doświadczeniu oraz akceptujący wysoki poziom ryzyka związany z inwestycjami w tę klasę aktywów – uzyskają możliwość inwestycji za pośrednictwem TFI, w ramach usługi zarządzania portfelem kryptoaktywów. Rozporządzenie MiCA daje możliwość TFI zarządzania portfelami kryptoaktywów klientów indywidualnych. W naszej ocenie, obserwacja takiej praktyki mogłaby pozwolić na ocenę tego, jak TFI radzą sobie z takimi lokatami i dalej otworzyć pole do ewentualnych dyskusji nad sposobem dopuszczenia w danym zakresie tego rodzaju aktywów jako lokat funduszy inwestycyjnych. W przypadku, kiedy powyżej przedstawione negatywne stanowisko UKNF odnośnie możliwości lokowania przez fundusze inwestycyjne zamknięte w tokeny/kryptoaktywa, nie zostałoby przez Ministerstwo Finansów uwzględnione, poniżej UKNF przedstawia szczegółowe uwagi i zagadnienia do art. 133 projektu. W ocenie UKNF, proponowana zmiana art. 145 ustawy o funduszach (w zakresie lokowania przez fundusze inwestycyjne zamknięte w tokeny/kryptoaktywa) nie może być wprowadzona w obecnym kształcie, z uwagi na nieuwzględnienie szeregu zagadnień dotyczących zasad funkcjonowania funduszy inwestycyjnych oraz rozwiązań przewidzianych Rozporządzeniem MICA. W szczególności należy zwrócić uwagę na wskazane poniżej zagadnienia, które zostały szerzej omówione w dalszej części stanowiska UKNF: a) zbyt szeroki katalog lokat/kryptoaktywa – propozycja ograniczenia lokat w kryptoaktywa do tokenów będących e-pieniędzem oraz tokenów powiązanych z aktywami; b) zbyt wysoki limit inwestycji w jednego emitenta – propozycja zmniejszenia proponowanego limitu 20 % inwestycji w jednego emitenta do 10 %; c) propozycja ustanowienia maksymalnego limitu dla wszystkich inwestycji w tokeny/kryptoaktywa na poziomie 20 %;	

			d) postulat uwzględnienia tokenów/kryptoaktywów w łącznym limicie instrumentów odnoszących się do danego emitenta; e) postulat uwzględnienia tokenów/kryptoaktywów będących bazą instrumentów pochodnych w limitach, o których mowa w art. 145 ustawy o funduszach; f) konieczność analizy przepisów dotyczących instrumentów pochodnych w związku z wprowadzeniem nowej kategorii lokat funduszu w postaci tokenów/kryptoaktywów; g) konieczność ustalenia wzajemnej relacji przepisów dotyczących obowiązków depozytariusza funduszu - określonych w ustawie o funduszach oraz przepisach Rozporządzenia MICA w zakresie dostawców świadczących usługi przechowywania i administrowania kryptoaktywami w imieniu klientów; h) konieczność analizy przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2023 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych w likwidacji dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego, w zakresie wprowadzenia zmian dotyczących nowej kategorii lokat funduszu. 1. Zbyt szerokie kategorie lokat dotyczące kryptoaktywów Zgodnie z proponowanym brzmieniem art. 145 ustawy o funduszach, dopuszcza się dokonywanie lokat w tokeny powiązane z aktywami, tokeny będące e-pieniądem lub kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądem. Tym samym fundusze inwestycyjne zamknięte będą mogły dokonywać w nieograniczony sposób lokat w szeroko rozumiane na gruncie Rozporządzenia MiCA kryptoaktywa oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu. O takim podejściu świadczy	

			wprowadzany art. 145 ust. 1 pkt 6a lit. b ustawy o funduszach, zgodnie z którym fundusz inwestycyjny zamknięty będzie mógł dokonywać lokat w oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem. UKNF wskazuje, że zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 5 Rozporządzenia MiCA, kryptoaktywo oznacza „cyfrowe odzwierciedlenie wartości lub prawa, które da się przenosić i przechowywać w formie elektronicznej z wykorzystaniem technologii rozproszonego rejestru lub podobnej technologii”. Powyższe oznacza, że fundusze inwestycyjne zamknięte będą mogły inwestować w każde kryptoaktywo, pod warunkiem jego publicznego oferowania lub dopuszczenia do obrotu. W tym miejscu UKNF wskazuje, że zgodnie z motywem 22 preambuły rozporządzenia MiCA, wskazane rozporządzenie obejmuje prawa i obowiązki emitentów kryptoaktywów, oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, przy czym jeżeli kryptoaktywa nie mają możliwego do zidentyfikowania emitenta, nie powinny one być objęte zakresem stosowania tytułu II, III lub IV rozporządzenia, które dotyczą oferty publicznej. Taka sytuacja ma miejsce w przypadku kryptowalut jak np. Bitcoin lub Ethereum, które z uwagi na swój zdecentralizowany charakter nie mają emitenta. Oznacza to, że fundusze inwestycyjne zamknięte nie mogłyby dokonywać lokat w ww. kryptowaluty, gdyż zgodnie z zaproponowanym brzmieniem art. 145 ust. 1 pkt 6a lit. b ustawy o funduszach, wprowadzono obowiązek oferowania publicznego lub wprowadzania do obrotu danego kryptoaktywa. Niemniej odniesienie się do kryptoaktywów, które nie są tokenami powiązanymi z aktywami ani tokenami będącymi e-pieniędzem, powoduje, że fundusze inwestycyjne mogą dokonywać inwestycji w szeroką gamę kryptoaktywów, w tym tokeny użytkowe. UKNF wskazuje, że przeprowadzenie oferty publicznej wskazanych kryptoaktywów w przeciwieństwie do tokenów powiązanych z aktywami lub e-pieniędzem nie podlega obowiązkowi uzyskania zezwolenia, a wymogi w zakresie oferty jak i wprowadzenia do obrotu są znacznie mniejsze niż w przypadku wskazanych tokenów.	

			Dodatkowo dopuszczenie inwestycji w token użytkowy (kryptoaktywo, które ma jedynie zapewnić dostęp do danego towaru lub usługi dostarczanych przez jego emitenta) może prowadzić do ekspozycji na dany towar, który zgodnie z ustawą o funduszach nie może być przedmiotem lokaty funduszu. Dodatkowo wątpliwe jest uzyskiwanie przez fundusz ekspozycji na określoną usługę, skoro przedmiotem działalności funduszu jest lokowanie zgromadzonych środków w określone instrumenty. Zgodnie z Rozporządzeniem MiCA, oferta publiczna tokenów powiązanych z aktywami jak i ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu wymagać będzie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Dodatkowo, Rozporządzenie MiCA przewiduje szereg rozwiązań w zakresie prowadzenia działalności przez emitentów tokenów jak i bieżący nadzór Komisji Nadzoru Finansowego. Takie rozwiązania nie zostały wprowadzone w odniesieniu do kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, w przypadku których wymagane jest jedynie sporządzenie dokumentu informacyjnego, jego zgłoszenie Komisji Nadzoru Finansowego oraz opublikowanie. Mając na uwadze, że dotychczas kryptoaktywa nie były objęte szczegółowymi regulacjami jak i fakt, że działalność obejmująca kryptoaktywa nie podlegała nadzorowi, zasadnym jest ograniczenie proponowanych kategorii lokat funduszu do tokenów, wobec których Komisja będzie mieć określone w Rozporządzeniu MiCA uprawnienia nadzorcze. Jednocześnie UKNF wskazuje, że kategoria kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem w praktyce odnosi się do wszystkich rodzajów kryptoaktywów będących przedmiotem oferty publicznej, o różnym poziomie ryzyka inwestycyjnego. Mając na uwadze, że fundusze inwestycyjne uznaje się za bezpieczną formę inwestowania kapitału, nie powinno się umożliwiać funduszom dokonywania inwestycji w kategorię lokat, gdy nie jest możliwe wskazanie wszystkich rodzajów jak i typów kryptoaktywów mieszczących się w tej kategorii. UKNF zauważa, że wprowadzony w ust. 6a limit 20 % inwestycji w jednego emitenta nie jest wystarczającym	

			rozwiązaniem. Należy wskazać, że pomimo zastosowania wskazanego limitu, możliwe jest uzyskanie 100 % ekspozycji funduszu na kryptoaktywa poprzez dokonanie inwestycji np. w 5 lub więcej emitentów. Jednocześnie uzyskanie tak wysokiej ekspozycji na kryptoaktywa, w praktyce prowadziłoby do powstania nowego typu funduszu, którego głównym przedmiotem działalności byłyby lokaty w kryptoaktywa. UKNF informuje, że dotychczas Komisja zajmowała ostrożnościowe podejście w zakresie inwestycji w kryptoaktywa. Z tych też względów sprzeciw budzi dopuszczenie tak wysokiej koncentracji lokat w kryptoaktywa, bez wprowadzenia rozwiązań systemowych zapewniających bezpieczeństwo inwestycji tak jak to ma miejsce w przypadku wskazanych w ustawie o funduszach typów funduszy i przyjętych w tym zakresie rozwiązań konstrukcyjnych. Dodatkowo UKNF wskazuje, że w Państwach Członkowskich UE, które dopuściły możliwość lokowania aktywów funduszu w kryptoaktywa, zdecydowano się na wprowadzenie limitu inwestycji w przedmiotowe aktywa, np. we Francji zgodnie z Pacte Act, wprowadzonym w 2019 r. limit ten wynosi 20 %. Podobne rozwiązania funkcjonują w Niemczech, gdzie dopuszczono, aby fundusze o nazwie Spezialfonds, inwestowały 20 % aktywów w kryptoaktywa. Z tych też względów niezbędne jest obniżenie limitu, o którym mowa w projektowanym art. 145 ust. 6a ustawy o funduszach, do 10 % jak i wprowadzenie dodatkowego limitu w zakresie dopuszczalnego progu inwestycji funduszu we wszystkie rodzaje kryptoaktywów np. 20 % progu, co pozwoli na znaczne ograniczenie ryzyka związanego z inwestycjami w kryptoaktywa. Jednocześnie UKNF zwraca uwagę, że niezbędne są zmiany art. 145 ust. 3 ustawy o funduszach, poprzez wprowadzenie tokenów do wskazanego w tym przepisie katalogu. Pozwoli to na uniknięcie sytuacji, w której możliwe będzie nabywanie tokenów danego emitenta w określonym w proponowanym w art. 145 ust. 6a ustawy o funduszach limicie oraz dodatkowo np. papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez tego samego emitenta co emitent tokena.	

			2. Instrumenty pochodne z ekspozycją na kryptoaktywa UKNF zwraca uwagę na zapisy art. 154 ustawy o funduszach, który odnosi się do zasad nabywania instrumentów pochodnych. Zgodnie z ust. 1 tego przepisu, przy uwzględnianiu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145 ust. 3, 4 lub 7 ustawy o funduszach, fundusz jest obowiązany uwzględniać wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, lub walut stanowiących bazę instrumentów pochodnych. W związku z wprowadzeniem limitu X % inwestycji w kryptoaktywa jednego emitenta, niezbędne jest wprowadzenie w art. 154 ustawy o funduszach rozwiązań dotyczących uwzględniania instrumentów pochodnych w limicie X%. Dodatkowo UKNF zwraca uwagę, iż niezbędne jest przeprowadzenie kompleksowej analizy w zakresie obowiązujących regulacji w zakresie lokat funduszy inwestycyjnych w instrumenty pochodne. Jednocześnie analizie powinny zostać również poddane zapisy rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie maksymalnego limitu ekspozycji AFI, w szczególności w zakresie wprowadzenia dedykowanego maksymalnego limitu ekspozycji AFI dla funduszu dokonującego inwestycji w kryptoaktywa. 3. Zakres obowiązków depozytariusza funduszu inwestycyjnego dokonującego lokat w kryptoaktywa UKNF wskazuje, że zgodnie z art. 72 ustawy o funduszach, do obowiązków depozytariusza należy między innymi przechowywanie aktywów funduszu inwestycyjnego oraz prowadzenie rejestru wszystkich aktywów funduszu inwestycyjnego. Jednocześnie zgodnie z art. 71 ustawy o funduszach, depozytariuszem funduszu inwestycyjnego może być bank krajowy, oddział instytucji kredytowej, KDPW lub firma inwestycyjna. UKNF zauważa, że zgodnie z Rozporządzeniem MiCA, usługą w zakresie kryptoaktywów, która wymaga uzyskania zezwolenia jest zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów. W drodze wyjątku, powyższa usługa może być świadczona przez wskazane w art. 60 Rozporządzenia MiCA podmioty	

			finansowe, jak np. instytucje kredytowe lub firmy inwestycyjne w oparciu o notyfikację przekazaną organowi nadzoru. Wskazane zapisy Rozporządzenia MiCA mogą sugerować, że depozytariusz funduszu inwestycyjnego będzie mógł przechowywać kryptoaktywa funduszu jedynie w przypadku spełnienia wymogów z Rozporządzenia MiCA, w tym dokonania stosownej notyfikacji. W ocenie UKNF, pogłębionej analizy wymaga konieczność złożenia notyfikacji przez depozytariusza – a w przypadku odpowiedzi twierdzącej – ustalenie, które z przepisów Rozporządzenia MiCA będą miały zastosowanie do depozytariuszy przechowujących kryptoaktywa oraz zidentyfikowanie przepisów Rozporządzenia MiCA, które mogą być sprzeczne z obowiązkami depozytariuszy nałożonymi na podstawie ustawy o funduszach i Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru. Dodatkowo UKNF zwraca uwagę, że zgodnie z art. 72b ustawy o funduszach, wyróżnia się 3 kategorie aktywów przechowywanych przez depozytariusza tj. - instrumenty finansowe będące papierami wartościowymi, które są zapisywane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza (art. 72b ust. 1); - aktywa funduszu, w tym instrumenty finansowe, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, które są przechowywane przez depozytariusza (art. 72b ust. 2); - instrumenty finansowe inne niż wskazane w ust. 1 i 2 oraz inne aktywa funduszu inwestycyjnego, które ze względu na ich istotę nie mogą być przechowywane przez depozytariusza, są zapisywane przez depozytariusza w rejestrze aktywów funduszu (art. 72b ust. 3). W związku z wprowadzoną przez Rozporządzenie MiCA usługą w zakresie przechowywania kryptoaktywów i	

			administrowania nimi w imieniu klientów, powstaje wątpliwość, do jakiej ze wskazanych powyżej kategorii aktywów należy zakwalifikować posiadane przez fundusz kryptoaktywa, w szczególności, czy będą to aktywa, o których mowa w art. 72b ust. 2 lub art. 72b ust. 3 ustawy o funduszach. Wskazana kwalifikacja ma fundamentalne znaczenie odnośnie zakresu obowiązków jak i zakresu odpowiedzialności depozytariusza. UKNF wskazuje, że zgodnie z art. 72b ust. 4 ustawy o funduszach, w przypadku aktywów zapisywanych przez depozytariusza w rejestrze aktywów funduszu (art. 72b ust. 3), depozytariusz jest obowiązany do weryfikowania uprawnień funduszu inwestycyjnego do aktywów na podstawie informacji i dokumentów przekazanych przez towarzystwo lub fundusz, a jeżeli jest to możliwe - również na podstawie ksiąg wieczystych, rejestrów publicznych oraz innych ewidencji. Jednocześnie UKNF zwraca uwagę, że na podstawie art. 75 ust. 2 ustawy o funduszach, depozytariusz odpowiada za utratę aktywów funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 2, przy czym brak analogicznych zapisów w zakresie aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 3. W takiej sytuacji depozytariusz odpowiada na podstawie art. 75 ust. 1 ustawy o funduszach za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a ustawy o funduszach. Rozporządzenie MiCA wprowadza również rozwiązania dotyczące zakresu odpowiedzialności dostawcy świadczącego usługę przechowywania kryptoaktywów. Zgodnie z art. 75 ust. 8 Rozporządzenia MiCA „dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, ponoszą wobec swoich klientów odpowiedzialność za utratę kryptoaktywów lub środków dostępu do kryptoaktywów w wyniku incydentu, który można im przypisać. Odpowiedzialność dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest ograniczona do wartości rynkowej utraconych kryptoaktywów w momencie wystąpienia utraty. Incydenty, których nie można przypisać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, obejmują wszelkie zdarzenia, w odniesieniu	

			do których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wykaże, że miały miejsce niezależnie od świadczenia odpowiedniej usługi lub niezależnie od operacji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, takie jak problem nieodłącznie związany z eksploatowaniem rozproszonego rejestru, nad którym dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie sprawuje kontroli”. Mając na uwadze powyższe regulacje prawne, niezbędne jest ustalenie zakresu odpowiedzialności depozytariusza przechowującego kryptoaktywa funduszu jak i ustalenie do jakiej kategorii aktywów z art. 72b ustawy o funduszach należy kryptoaktywa klasyfikować. Kolejnym zagadnieniem, który wymaga analizy, jest wzajemna relacja przepisów Rozporządzenia MiCA w zakresie definicji przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów a obowiązkami depozytariusza funduszu określonymi w ustawie o funduszach. UKNF wskazuje, że zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 Rozporządzenia MiCA, zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oznacza sprawowanie pieczy nad kryptoaktywami lub środkami dostępu do takich kryptoaktywów, w stosownych przypadkach w postaci prywatnych kluczy kryptograficznych, lub sprawowanie nad nimi kontroli w imieniu klientów. Jednocześnie art. 72 ustawy o funduszach oraz rozporządzenia 231/2013 nakłada na depozytariusza szereg wymogów w zakresie przechowywania, monitorowania jak i weryfikacji własności aktywów funduszu. Zgodnie z motywem 83 preambuły Rozporządzenia MiCA „dostawcy sprzętu lub oprogramowania dla portfeli niepowierniczych nie powinni być objęci zakresem stosowania niniejszego rozporządzenia”. W ocenie UKNF powyższy zapis oznacza, że samodzielne przechowywanie (ang. self custody) zakupionych kryptoaktywów nie podlega przepisom Rozporządzenia MiCA. Powyższe zapisy mogą prowadzić do wniosku, że fundusz inwestycyjny, który dokonał zakupu kryptoaktywa i zdecydował się na jego samodzielne przechowywanie nie będzie podlegać przepisom Rozporządzenia MiCA i tym samym korzystaniu z usługi	

			przechowywania kryptoaktywów. W tym miejscu UKNF zwraca uwagę, że zgodnie z ustawą o funduszach, aktywa funduszu muszą być przechowywane przez depozytariusza. W związku z powyższym, wyjaśnienia wymaga, czy dopuszczalne jest „samodzielne przechowywanie kryptoaktywów” przez fundusz, np. przy wykorzystaniu określonego sprzętu lub oprogramowania, oraz ustalenie obowiązków depozytariusza w odniesieniu do tak przechowywanych kryptoaktywów. UKNF wskazuje, że art. 81i – 81n ustawy o funduszach określają zasady powierzenia wykonywania obowiązków depozytariusza; jednocześnie art. 73 Rozporządzenia MiCA określa zasady outsourcingu przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, w tym outsourcingu przechowywania aktywów. W związku z powyższym, niezbędne jest określenie wzajemnej relacji między wskazanymi przepisami. W ocenie UKNF, dodatkowej analizy wymaga możliwość bezpośredniego zlecenia przez fundusz przechowywania kryptoaktywów dostawcy prowadzącemu działalność zgodnie z Rozporządzeniem MiCA. W szczególności ustalenia wymaga, czy wskazane powierzenie przechowywania kryptoaktywów dostawcy jest dopuszczalne, a jeżeli tak - ustalenie wzajemnych relacji i obowiązków pomiędzy funduszem, depozytariuszem a dostawcą świadczącym usługę przechowywania kryptoaktywów. 4. Zmiany rozporządzenia mające zastosowanie do funduszy inwestycyjnych UKNF informuje, że dopuszczenie dokonywania przez fundusze inwestycyjne zamknięte lokat w kryptoaktywa wiązać się będzie z koniecznością zmiany rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2023 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych w likwidacji dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych,	

			w szczególności w zakresie określenia zasady wyceny kryptoaktywów.	
	Art. 133 Zmiany w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	GPW popiera zmiany przyjęte w art. 133 Projektu, które poprzez nowelizację ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi umożliwiają funduszom inwestycyjnym zamkniętym lokowanie aktywów w określone rodzaje kryptoaktywów.	Uwaga uwzględniona.
	Art. 135 ust. 2 zmiany w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	W ustępie 2 znajduje się najprawdopodobniej błędne odesłanie. Napisano „Spółka prowadząca rynek regulowany może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114”, podczas gdy odwołanie z art. 60 ust. 6 ma dużo węższy zakres i pozwala na prowadzenie „platformy obrotu kryptoaktywami”.	Uwaga odrzucona.
	Art. 135 ust. 7 zmiany w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Doprecyzowania wymaga przepis Art. 135 ust. 7. Proponowane brzmienie: „Bank może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 <u>również</u> w ramach jednostki wydzielonej organizacyjnie zgodnie z art. 111 ust. 5.”. Pozostawienie przepisu w obecnej formie (bez dookreślenia „również”) powoduje ryzyko przyjęcia niepoprawnej interpretacji, iż Bank krajowy może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów wyłącznie w ramach wydzielonej organizacyjnie jednostki świadczącej usługi maklerskie (biura maklerskiego), co nie znajduje uzasadnienia w przepisach MICAR.	Uwaga odrzucona.
	Art. 135 zmiany w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie	FINTECH POLAND	Wariant 1 - Zmiana w art. 150 Ustawy o obrocie <u>instrumentami finansowymi poprzez dodanie pkt 22), w brzmieniu:</u> Art. 150.	Uwaga odrzucona.

	instrumentami finansowymi	1. Nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej przekazywanie informacji stanowiących taką tajemnicę: 26) podmiotom, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1-4, 12 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1124, z późn. zm.), w związku z realizacją przez nich zadań wynikających z przepisów tej ustawy, w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu oraz w związku z podejmowaniem działań mających na celu przeciwdziałanie popełnieniu oszustw finansowych w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami. <u>Wariant 2 - Zmiana w art. 152 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w brzmieniu:</u> Art. 152 Firmy inwestycyjne, banki państwowe prowadzące działalność maklerską, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2, i banki powiernicze, mogą przekazywać sobie i pozostałym podmiotom, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1-3, 12 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1124, z późn. zm.) objęte tajemnicą zawodową, informacje w związku z realizacją przez nich zadań wynikających z przepisów tej ustawy, w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu oraz w związku z podejmowaniem przez te podmioty działań mających na celu przeciwdziałanie popełnieniu oszustw finansowych w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami. Dzięki wprowadzeniu mechanizmu wymiany danych, polskie instytucje finansowe zyskają przewagę nad innymi jurysdykcjami, w których nie zostały wprowadzone jeszcze przepisy dotyczące wymiany. Wdrożenie takich rozwiązań pozwoli na szybsze i bardziej efektywne wykrywanie oraz zapobieganie oszustwom finansowym, co przełoży się na wyższy poziom zaufania klientów do polskich instytucji, co z kolei wzmocni reputację Polski jako państwa dbającego o bezpieczeństwo finansowe swoich obywateli. W efekcie Polska może stać się bardziej atrakcyjną jurysdykcją dla

			inwestorów oraz firm z sektora fintech, które będą poszukiwać stabilnego i bezpiecznego rynku do prowadzenia działalności. Wprowadzenie współpracy między instytucjami finansowymi na tym poziomie umożliwi Polsce zajęcie pozycji lidera w obszarze bezpieczeństwa sektora finansowego. Polska może stać się wzorem do naśladowania dla innych państw, inicjując nowe standardy i praktyki w tej dziedzinie poprzez zapewnienie możliwości współpracy międzysektorowej.	
	Art. 135 zmiany w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	DLK LEGAL KORUS	„W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722) wprowadza się następujące zmiany: (...) 4) w art. 69 w ust. 4 w pkt 8 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 9 i 10 w brzmieniu: „9) emisji tokenów powiązanych z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114; 10) świadczeniu usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114.”(...) Nieuwzględnienie w zakresie działalności maklerskiej czynności innych niż emisja tokenów. Znakomita większość przepisów MiCA dotyczy reglamentacji publicznego oferowania i dopuszczanie do obrotu kryptoaktywów, a nie ich emisji. Dotyczy to także tokenów powiązanych z aktywami. Zdaje się, że intencją projektodawcy było umożliwienie podmiotom objętym omawianym przepisem świadczenie usługi objętej obowiązkiem uzyskania zezwolenia na gruncie art. 21 MiCA. Zezwolenie to jest jednak zezwoleniem nie na emisję tokenów powiązanych z aktywami, ale ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu. Należy mieć na uwadze również to, że rozszerzenie katalogu o planowany pkt 9 i 10 nie wyczerpuje w całości katalogu usługi MiCA. Zasadne jest umożliwienie świadczenie analogicznej usługi na gruncie MiCA w stosunku do każdego rodzaju kryptoaktywów. Na marginesie wskazuje się, że MiCA zezwala w zakresie tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem, aby były one oferowane przez inny podmiot niż emitent (art. 16 ust. 1 zd. 2 oraz art. 48 ust. 1 zd. 2 MiCA).	Uwaga odrzucona.

			Proponowana treść przepisu: Art. 135. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722) wprowadza się następujące zmiany: (...) - w art. 69 w ust. 4 w pkt 8 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 9 i 10 w brzmieniu: „9) emisji, oferowaniu oraz ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem 10) emisji, oferowaniu oraz ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu tokenów powiązanych z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114 11) oferowaniu oraz ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu tokenów będących e-pieniądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114 12) świadczeniu usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114.” (...).	
	Art. 139 zmiany w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Dookreślenia w przepisie rangi ustawowej przez ustawodawcę wymaga stosunek pieniądza elektronicznego z UUP do tokena będącego pieniądzem elektronicznym. Doprecyzowanie to pozostaje nadal aktualne, szczególnie w kontekście zmian w ustawie prawo bankowe, która określa emisję tokenów będących e-pieniądzem za rodzaj pieniądza elektronicznego. „3a) wydawanie pieniądza elektronicznego, w tym emisja tokenów będących e-pieniądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114” Zgodnie z literalną wykładnią projektowanego art. 90 niniejszego projektu i zmian w zakresie art. 5 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2023 r. poz. 2488) oraz art. 48 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 EMT jest rodzajem pieniądza elektronicznego. Jednocześnie ustawodawca w projekcie przepisów PIT pozwala na zakwalifikowanie emitowanego tokena EMT jako pieniądza elektronicznego dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych. Definicja z ustawy UUP określa pieniądz elektroniczny jako wartość pieniężną przechowywaną elektronicznie, w tym magnetycznie, wydawaną, z obowiązkiem jej wykupu, w celu	Uwaga odrzucona.

			dokonywania transakcji płatniczych, akceptowaną przez podmioty inne niż wyłącznie wydawca pieniądza elektronicznego, zaś definicja z MiCAR stanowi: „token będący pieniądzem elektronicznym” lub „token będący e-piennądzem” oznacza rodzaj kryptoaktywa, który ma utrzymywać stabilną wartość dzięki temu, że jest powiązany z jedną walutą urzędową. Podjęcie się przez ustawodawcę próby dookreślenia tych dwóch definicji na poziomie rangi ustawowej pozwoli na jednoznaczną interpretację. Brak wskazania jak rozumieć choćby rozbieżność definicji tych dwóch środków (pieniądza elektronicznego w rozumieniu UUP i kryptoaktywa tokena będącego pieniądzem elektronicznym) może powodować daleko idące konsekwencje natury prawnej, które na ten moment ciężko przewidzieć lub trudności implementacyjne.	
	Art. 139 zmiany w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych	FINTECH POLAND	a) Zmiana w art. 12. ust. 1 Ustawy o usługach płatniczych w brzmieniu: „Nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej przekazywanie informacji objętej tajemnicą zawodową: 9) podmiotom, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1-4, 12 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1124, z późn. zm.), w związku z realizacją przez nich zadań wynikających z przepisów tej ustawy, w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy, finansowaniu terroryzmu oraz w związku z podejmowaniem działań mających na celu przeciwdziałanie popełnieniu oszustw finansowych w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami. b) Zmiana w art. 12. ust. 2 Ustawy o usługach płatniczych w brzmieniu: Podmioty wymienione w ust. 1 pkt 3-6, 9 mogą wykorzystywać uzyskaną informację tylko zgodnie z celem jej przekazania.	Uwaga odrzucona.
	Art. 140	TRDX sp. z o.o.	Rozumiem „włożenie” regulacji w kanon usług finansowych. Wiele jednak obowiązków z ustawy o prawach konsumenta (rozdziału 1 i 5) będzie bardzo nietypowa dla rynku kryptoaktywów. Z tego względu proszę w ustawie o prawach konsumenta o:	Uwaga odrzucona.

			1) Wprowadzenie do art. 43 ust. 2 wyłączenia dla ustawy o rynku kryptoaktywów (podobnie jak takie wyłączenie zastosowano do ustawy o konsumenckiej pożyczce lombardowej); 2) Ewentualnie wprowadzenie do art. 43 ust. 3 ograniczenia dla ustawy o rynku kryptoaktywów (podobnie jak takie ograniczenie zastosowano do ustawy o usługach płatniczych); 3) Przynajmniej wprowadzenie do art. 40 ust. 6 zakresu dot. kryptoaktywów, a więc aby prawo odstąpienia od umowy nie przysługiwało konsumentowi w przypadku umów dot. kryptoaktywów, podobnie jak nie przysługuje co do papierów wartościowych, złota lub innych metali szlachetnych itd.;	
	Art. 142 zmiany w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej	DLK LEGAL KORUS	W ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1109) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2: a) w pkt 1 w lit. g średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. h w brzmieniu: „h) będącego osobą fizyczną klienta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 rozporządzenia 2023/1114;”, b) w pkt 3 w lit. o średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. p w brzmieniu: „p) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114; (...).” Projekt nie uwzględnia emitenta ART w katalogu podmiotów rynku finansowego. MiCA poza zezwoleniem na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wprowadza również w art. 21 zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu, które jest wydawane emitentowi tych tokenów. Podmiot ten nie musi być podmiotem, który znajduje się już w katalogu podmiotów rynku finansowego (np. bankiem czy instytucją pieniądza elektronicznego). Zasadne jest więc w tym zakresie uzupełnienie o taki podmiot katalogu podmiotów rynku finansowego (art. 2 pkt 3 ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego,	Uwaga uwzględniona.

			o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej) oraz definicji klienta (art. 2 pkt 1 ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej). Proponowana treść przepisu: Dodanie w art. 2 pkt 1 lit. d ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej: „[będącego osobą fizyczną] klienta emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu”. Dodanie art. 2 pkt 3 lit. q ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej „emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu”.	
	Art. 143 zmiany w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym	BANKOWY FUNDUSZ GWARANCYJNY	Fundusz wnosi o usunięcie z projektu ustawy art. 143 zakładającego zmiany w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2024 r. poz. 487; dalej: „ustawa o BFG”), polegające na dodaniu w art. 26 ustępów 5 i 6. Przepisy te miałyby wprowadzać zasadę, zgodnie z którą w przypadku, gdy środki pieniężne klientów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów są zdeponowane na jego rachunku, to za deponenta uznaje się każdego z tych klientów w granicach wynikających z jego udziału w kwocie zgromadzonej na tym rachunku. W uzasadnieniu do projektu ustawy wnioskodawca wskazał, że działalność dostawców usług w zakresie kryptoaktywów jest analogiczna do działalności domów maklerskich, a w stosunku do tych jest zastosowane w ustawie tożsame rozwiązanie. W ocenie Funduszu, projektowana zmiana stałaby w sprzeczności postanowieniami dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/49/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie systemów gwarantowania depozytów, wersja przekształcona (Dz.U.UE.L.2014.173.149; dalej: „dyrektywa DGS”). Zgodnie z art. 7 ust. 3 dyrektywy DGS, w sytuacji,	Uwaga uwzględniona.

			kiedy deponent nie jest uprawniony do kwoty na rachunku w sposób nieograniczony, to osoba uprawniona do tej kwoty w sposób nieograniczony, jest objęta gwarancją, pod warunkiem, że jest ona znana lub może zostać określona przed dniem, w którym depozyty stały się niedostępne. Jeżeli do depozytu w sposób nieograniczony jest uprawnionych kilka osób, to udział każdej z tych osób jest uwzględniany do obliczenia górnego limitu gwarancji dla każdej z tych osób. W ustawie o BFG przepis ten został wdrożony w art. 26, w ramach którego ustęp pierwszy odnosi się do depozytów obejmujących rachunki wspólne, ustęp drugi odnosi się do rachunków powierniczych, natomiast ustęp trzeci mówi o rachunkach firm inwestycyjnych. W uzasadnieniu projektowanego art. 143 wskazano, że zmiana polegająca na objęciu ochroną gwarancyjną środków indywidualnych klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, które to środki zdeponowane są na rachunku tego dostawcy, znajduje swoje uzasadnienie w podobieństwie działalności prowadzonych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do usług domów maklerskich (których dotyczy art. 26 ust. 3 i 4 ustawy o BFG). Jednocześnie wskazano, że środki pieniężne klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów mają być ściśle oddzielone od środków własnych dostawcy i będą przechowywane na oddzielnym rachunku bankowym. Tymczasem, zdaniem Funduszu, przepisy prawa nie traktują tożsamo warunków przechowywania środków finansowych swoich klientów w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów i biur maklerskich (firm inwestycyjnych). Zgodnie z art. 73 ust. 5a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722, z późn. zm.; dalej: „ustawa o obrocie”), firma inwestycyjna deponuje środki pieniężne powierzone przez klientów firmie inwestycyjnej w związku ze świadczeniem usług maklerskich w sposób umożliwiający wyodrębnienie tych środków pieniężnych od własnych środków firmy inwestycyjnej oraz ustalenie wysokości roszczeń klientów o zwrot tych środków pieniężnych. Natomiast zgodnie z art. 70 ust. 3 zd. drugie rozporządzenia 2023/1114 w sprawie rynków kryptoaktywów	

			oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz.U.UE.L.2023.150.40), dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podejmują wszelkie niezbędne kroki w celu zapewnienia, aby środki pieniężne klientów - inne niż tokeny będące e-pieniądzem - zdeponowane instytucji kredytowej lub w banku centralnym były przechowywane na rachunku dającym się wyodrębnić od wszelkich innych rachunków wykorzystywanych do przechowywania środków pieniężnych należących do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Ponadto podkreślenia wymaga, że dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów mogą być również instytucje pieniądza elektronicznego, instytucje płatnicze oraz instytucje kredytowe i co do tych instytucji nie ma zastosowania przepis art. 70 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 (art. 70 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114), co prawdopodobnie powoduje zróżnicowanie w wymogach dot. wyodrębnienia środków klientów w zależności jakim rodzajem instytucji jest dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. W ocenie Funduszu, prawidłowa wykładnia językowa ww. przepisów, uzupełniona wykładnią systemową oraz celowościową unaocznia różnicę, w zakresie przechowywania środków pieniężnych klientów obydwu instytucji - w przypadku firmy inwestycyjnej, ustawodawca wskazuje, że przepis służy wyodrębnieniu i ustaleniu wartości środków pieniężnych indywidualnego klienta firmy inwestycyjnej, natomiast w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów - wyodrębnieniu rachunku, na którym przechowywane są środki jego klientów. Sposób sformułowania obu regulacji budzi istotne wątpliwości, czy na gruncie obowiązującej dyrektywy DGS możliwe jest ustanowienie tożsamyh zasad gwarantowania indywidualnych środków klientów tych instytucji. Ponadto należy zwrócić uwagę na istotną różnicę w zakresie bezpieczeństwa środków pieniężnych powierzonych przez klientów domom maklerskich i dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów. W przypadku tych pierwszych, działa system rekompensat inwestorskich, którego celem zgodnie z art. 133	

			ust. 2 ustawy o obrocie, jest zapewnienie inwestorom wypłat środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych, zgromadzonych przez nich w domach maklerskich m.in. na wypadek ogłoszenia ich upadłości. W przypadku przepisów regulujących działalność dostawców usług związanych z kryptoaktywami, ustawodawca nie przewidział powołania żadnego systemu gwarantującego wartości utraconych środków pieniężnych lub zakupionych kryptoaktywów na wypadek upadłości ich dostawcy. Brak właściwego systemu gwarancyjnego dla środków klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu utraconych środków pieniężnych lub zakupionych kryptoaktywów, może świadczyć o zwiększonym charakterze ryzyka inwestycyjnego, z którym są one związane, co rzutuje również na podważenie zasadności objęcia środków klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów ochroną gwarancyjną, analogiczną dla środków klientów domów maklerskich. Niezależnie od powyższego Fundusz pragnie zasygnalizować, że obecnie trwają zaawansowane prace legislacyjne nad nowelizacją dyrektywy DGS, w wyniku których wypracowano projekt wprowadzający do dyrektywy art. 8b, określający zasady gwarantowania środków klientów instytucji, którym środki te zostały powierzone („clients funds”). Na obecnym etapie prac nad ww. dyrektywą zmieniającą przyjęto rozwiązanie, zgodnie z którym depozyty ze środkami klientów oznaczają środki pieniężne, które posiadacze rachunku będący instytucjami finansowymi zdefiniowanymi w art. 4 ust. 1 pkt 26 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. deponują w toku prowadzonej działalności w instytucji kredytowej na rzecz swoich klientów. Natomiast zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 26 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U.UE.L.2024.1623), pod pojęciem „instytucji finansowej” rozumieć należy przedsiębiorstwo inne niż instytucja i inne niż spółka holdingowa działająca wyłącznie w sektorze przemysłowym, którego podstawową	

			działalnością jest nabywanie pakietów akcji lub wykonywanie jednego lub większej liczby rodzajów działalności wymienionych w pkt 2-12 i pkt 15 załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE; pojęcie to obejmuje firmy inwestycyjne, finansowe spółki holdingowe, finansowe spółki holdingowe o działalności mieszanej, inwestycyjne spółki holdingowe, instytucje płatnicze w rozumieniu dyrektywy (UE) 2015/2366 Parlamentu Europejskiego i Rady , a także spółki zarządzania aktywami, nie obejmuje jednak ubezpieczeniowych spółek holdingowych i ubezpieczeniowych spółek holdingowych prowadzących działalność mieszaną zdefiniowanych w art. 212 ust. 1 lit. f) i g) dyrektywy 2009/138/WE. Zgodnie z przywołaną definicją, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie mieszczą się w kategorii instytucji finansowej zdefiniowanej w art. 4 ust. 1 pkt 26 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. i w związku z tym włączenie środków finansowych ich klientów do kategorii środków gwarantowanych byłoby sprzeczne z obecnie wypracowanymi przepisami projektu nowej dyrektywy DGS. Powyższe oznacza, że nawet w sytuacji przyjęcia, że na gruncie dyrektywy DGS w obecnym stanie prawnym, możliwe jest wprowadzenie przepisu art. 143 do projektu ustawy o kryptoaktywach w brzmieniu zaproponowanym przez wnioskodawcę i jego ostateczne przyjęcie, to po wejściu w życie dyrektywy zmieniającej dyrektywę DGS i tak należałoby ten przepis usunąć z uwagi na jego niezgodność z ze zmienioną dyrektywą. Nie można zarazem wykluczyć, że ostateczny kształt dyrektywy zmieniającej dyrektywę DGS pozwoli na objęcie systemem gwarantowania depozytów środków finansowych klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów będących np. firmami inwestycyjnymi czy instytucjami płatniczymi, jednakże z racji faktu, że prace nad tym unijnym aktem prawnym nie zostały zakończone, prace w tym kierunku na gruncie krajowego ustawodawstwa wydają się być przedwczesne. Niemniej jednak zaakcentowania wymaga, że w trakcie prac nad projektem dyrektywy zmieniającej dyrektywę DGS - na etapie wypracowywania projektu Parlamentu Europejskiego - zgłoszono poprawkę do tego projektu polegającą na dodaniu	

			do projektowanego art. 8b ust. 1a, zgodnie z którym depozyty ze środkami klientów na rachunkach prowadzonych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów miały zostać objęte gwarancją systemu gwarantowania depozytów, jednakże poprawka ta została odrzucona. W ocenie Funduszu, potwierdza to intencję prawodawcy unijnego w przedmiotowej sprawie.	
	Art. 145 zmiana art. 2 pkt 9 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym	POLSKA AGENCJA NADZORU AUDYTOWEGO	dot. art. 145 projektu ustawy - zmiana art. 2 pkt 9 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, poprzez rozszerzenie katalogu jednostek zainteresowania publicznego o „emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 43 lub art. 44 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114”, - pod rozwagę poddaje dodanie do tego katalogu także innych podmiotów: „znaczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów”, o których mowa w art. 85 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114”. Zasadnym byłoby oparcie decyzji o kierunku zmian w tym zakresie na analizie wielkości rynku krajowego, biorąc pod uwagę skalę działalności emitentów i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów;	Uwaga odrzucona.
	Art. 147	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	3 miesięczny okres na dostosowanie brzmienia statutu banku emitującego pieniądź elektroniczny może okazać się zbyt krótki - może być problem ze zmianą statutu w ciągu 3 miesięcy (zwołanie WZA, uzyskanie zgody KNF, rejestracja w KRS), zwłaszcza że ustawa ma wejść w życie z końcem 2024 roku (krótkie vacatio legis).	Uwaga odrzucona.
	Art. 150	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Okres przejściowy przewidziany Rozporządzeniem MiCA może trwać maksymalnie do 1 lipca 2026 r. Do tej daty rynek kryptoaktywów w UE powinien zostać objęty regulacją i nadzorem w całości. Tymczasem przepis przejściowy art. 150 ust. 2 projektu nie zawiera daty końcowej, pozwalając na świadczenie usług np. w okresie kilkuletniego zawieszenia postępowania o zezwolenie. Potencjalnie można by argumentować, że końcową datę określa bezpośrednio stosowany przepis MiCAR (art. 143 ust.	Uwaga uwzględniona.

			3), biorąc jednak pod uwagę, że art. 150 projektu stanowi wykorzystanie opcji narodowej (a więc, zgodnie z art. 143 ust. 3 „decyzję o niestosowaniu przewidzianych w akapicie pierwszym uregulowań przejściowych”), dla uniknięcia wszelkich wątpliwości interpretacyjnych wskazane jest wyczerpujące uregulowanie okresu przejściowego (wraz z datą końcową) w art. 150 projektu. Art. 150. 1.W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, nie dłużej niż do dnia 30 czerwca 2025 r., podmiot świadczący w dniu 29 grudnia 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2024/1114, niebędące działalnością w zakresie walut wirtualnych zgodnie z przepisami ustawy zmienianej w art. 146, wykonuje działalność na dotychczasowych zasadach. 2. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, może po dniu 30 czerwca 2025 r., nie dłużej niż do 1 lipca 2026 r., świadczyć usługi, o których mowa w tym przepisie, jeżeli przed dniem 1 maja 2025 r. złoży kompletny wniosek o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.	
	Art. 150	Kancelaria Adwokacka Maciej Wieczorkowski	Postuluje się zwiększenie okresu przejściowego na uzyskanie zezwolenia co najmniej do dnia 31 grudnia 2025 r.	Uwaga odrzucona.
	Art. 150	TRDX sp. z o.o.	Na pierwszych konsultacjach publicznych Ministerstwo Finansów wstępnie potwierdziło, że okres przejściowy ma wynosić jeden rok. Aktualnie ten okres ulegnie znacznemu skróceniu, a nie wiadomo w jakim tempie Komisja będzie w stanie przeprocudować składane wnioski. KNF i Ministerstwo ma przy tym oczywiście rację, że wobec dotychczasowych przepisów, mnóstwo podmiotów zaczęło działalność i chwali się, że jest „compliance” co trzeba wyeliminować. Ten trend jednak nasilił się w latach 2023-2024. Z uwagi na powyższe,	Uwaga odrzucona.

			proszę o rozważenie czy przedsiębiorcy, którzy rozpoczęli działalność przed 2023 r. nie mogliby mieć okresu przejściowego przedłużonego do końca 2025 r. W ten sposób również Komisja zyskałaby więcej czasu na przeprowadzenie wszystkich wniosków, a jednocześnie wyeliminowano by najbardziej problematycznych uczestników rynku.	
	Art. 150	FINTECH POLAND	WYZWANIA LICENCYJNE DLA PODMIOTÓW NA RYNKU KRYPTOAKTYWÓW W ŚWIELE ART. 150 PROJEKTU USTAWY 4.1. “Kompletność wniosku” z art. 150 Projektu Ustawy Projekt Ustawy wprowadza istotne zmiany w zakresie okresu przejściowego, tzw. "grandfatheringu". Zgodnie z art. 150 Projektu, okres przejściowy został skrócony z pierwotnie przewidzianych 12 miesięcy do zaledwie pół roku. Choć wprowadzono pewne wyjątki, zasady te budzą liczne wątpliwości, szczególnie w kontekście praktycznego zastosowania przepisów przez krajowego nadzorcę. Zgodnie z obecnym brzmieniem art. 150, podmioty już wpisane do rejestru VASP, takie jak giełdy czy kantory kryptowalut, mogą prowadzić swoją działalność na dotychczasowych zasadach jedynie do 30 czerwca 2025 r. Oznacza to, że muszą uzyskać nową licencję do tej daty, aby kontynuować działalność zgodnie z nowymi przepisami. Z kolei podmioty świadczące usługi, które dotychczas nie były regulowane, jak na przykład doradztwo w zakresie kryptoaktywów, mogą działać na dotychczasowych zasadach aż do momentu zakończenia postępowania licencyjnego, pod warunkiem, że złożą “kompletny wniosek” o wydanie zezwolenia przed 1 maja 2025 r. W przypadku, gdy taki wniosek nie zostanie kompletnie złożony, okres przejściowy również dla tych podmiotów upływa 30 czerwca 2025 r. Kluczowym pytaniem, które rodzi się na gruncie tych przepisów, jest, co należy rozumieć przez „kompletny wniosek” w kontekście licencyjnym i przede wszystkim jak organ nadzoru będzie interpretować „kompletność” wniosków. Przepisy Projektu nie definiują tego pojęcia. Zakładamy, że „kompletny wniosek” to taki, który zawiera wszystkie wymagane dokumenty i informacje niezbędne do oceny wniosku przez	Uwaga odrzucona.

			organ nadzoru. Dlatego postulujemy dodanie w art. 150 ust. 3-5 o następującej treści: 3. <i>Za kompletny wniosek o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie kryptoaktywów uznaje się wniosek, który dokumenty określone w art. 62 ust. 2 rozporządzenia [---].</i> 4. <i>Organ nadzoru, w przypadku stwierdzenia braków we wniosku, wzywa wnioskodawcę do ich uzupełnienia w terminie 30 dni od dnia doręczenia wezwania, z możliwością przedłużenia tego terminu na wniosek wnioskodawcy.</i> 5. <i>Wniosek co do którego uzupełniono braki zgodnie z ust. 4, wywołuje skutek od daty pierwotnego wniesienia.</i> Powyższa propozycja ma na celu doprecyzowanie terminu “kompletności” oraz uniknięcie ryzyka wykorzystywania tej przesłanki przez samych uczestników rynku jak i przez organ nadzoru w celu pozostawienia bez rozpatrzenia wniosków, co do których mogłyby istnieć nieoczywiste wątpliwości odnośnie do kompletności dokumentów lub konkretnych informacji zawartych w tych dokumentach. 4.2. Wyzwania związane z rozszerzaniem działalności w zakresie kryptoaktywów Zwracamy uwagę, że dla podmiotów, które już znajdują się w rejestrze VASP i zamierzają rozszerzyć swoją działalność o nowe, dotychczas nieuregulowane usługi, kluczowe będzie zrozumienie, jak proces licencyjny będzie przebiegał i jak będzie wyglądać ich dalsza działalność w kontekście okresu przejściowego. Warto również zastanowić się, czy kształt przepisu nie pozostawia pewnych luk, które mogą być wykorzystane do tzw. arbitrażu regulacyjnego. Teoretycznie, podmioty mogłyby próbować sztucznie wydłużyć okres przejściowy, zgłaszając działalność jako nową usługę, co pozwoliłoby im korzystać z przedłużonego okresu do czasu rozpatrzenia wniosku przez KNF. Tego rodzaju praktyki mogłyby prowadzić do uzyskania przewagi konkurencyjnej, której ustawodawca pierwotnie nie przewidział. W związku z tym, warto rozważyć, czy art. 150 nie wymaga dodatkowych poprawek, które wyeliminowałyby ryzyko nadużyć i zapewniłyby równe warunki dla wszystkich podmiotów działających na rynku kryptoaktywów. Udoskonalenie tego	

			przepisu mogłoby zapobiec potencjalnym problemom oraz zapewnić większą przejrzystość i stabilność regulacyjną, co jest kluczowe z perspektywy zarówno przedsiębiorców, jak i konsumentów. 4.3. Termin okresu przejściowego Z punktu widzenia dostawcy usług CASP, świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów niebędących walutą wirtualną, zakres obowiązków związanych z MiCAR wymaga zaprojektowania i wdrożenia nowych mechanizmów organizacyjnych oraz technicznych (w wielu wypadkach). Biorąc pod uwagę konieczność wdrożenia takich mechanizmów/procesów, jak również sam proces przygotowania wniosku oraz jego oceny przez organ nadzoru (przyjęcia jako kompletny i otrzymania powiadomienia) uważamy, że skrócenie okresu przejściowego do 6 miesięcy będzie mieć negatywne skutki dla rozwoju rynku kryptoaktywów niebędących walutą wirtualną w Polsce. W szczególności należy wziąć pod uwagę fakt, że Projekt Ustawy nadal jest w trakcie konsultacji, co na chwilę obecną wyklucza podjęcie działań dostosowawczych. Dopiero finalny kształt Ustawy pozwoli dostawcom na analizę i podjęcie decyzji o opłacalności ubiegania się o licencję CASP a następnie podjęcie działań dostosowawczych. Takie ujęcie art. 150 Projektu (skrócenie okresu przejściowego do pół roku) wykluczy z rynku na najbliższy rok większość podmiotów innych niż banki i instytucje pieniądza elektronicznego ograniczając je do bardzo wąskiej liczby podmiotów. Może to mieć bardzo negatywny wpływ na rozwój rynku kryptoaktywów niebędących walutą wirtualną w Polsce. Naszym zdaniem takie podejście może nosić znamiona gold-platingu regulacyjnego w odniesieniu do regulacji europejskich, co obniży konkurencyjność polskiego rynku a w konsekwencji spowoduje że podmioty (zarówno polskie jak i zagraniczne) poszukają bardziej sprzyjającej jurysdykcji do rozwijania swoich usług poza Polską. Wnioskujemy o wydłużenie okresu przejściowego co najmniej do 12 miesięcy aby umożliwić polskim dostawcom usług CASP rozwój działalności na terytorium Polski. Należy również pamiętać że brak polskich CASP oznacza skorzystanie z oferty firm	

			zagranicznych przez polskie podmioty (emitentów) a co za tym idzie również marginalizację rynku polskiego.	
	Art. 150	Karwasiński Szpringer i Wspólnicy spółka jawna	Przepis ten stanowi modyfikację okresu przejściowego opisanego w art. 143 rozporządzenia 2023/1114. Rozporządzenie przewiduje możliwość skrócenia okresu przejściowego albo zrezygnowanie z niego przez państwo członkowskie – jeśli uzna, że jego dotychczasowe regulacje były mniej rygorystyczne. W naszej ocenie projekt w obecnym brzmieniu przewiduje objęcie okresem przejściowym podmioty świadczące jak dotąd usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114, które to usługi nie stanowiły jednocześnie działalności w zakresie walut wirtualnych w rozumieniu ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (AML). Okres przejściowy określono tym razem na dzień 30 czerwca 2025 r., co biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę organu nadzoru, zakres informacji objętych ewentualnym wnioskiem o udzielenie zezwolenia wydaje się rozwiązaniem przenoszącym ryzyko możliwości kontynuowania działalności w obszarze krypto aktywów na przedsiębiorcę. Co więcej sytuacja przedsiębiorcy w ust. 2 art. 150 Projektu ustawy została zabezpieczona tylko pozornie. Posłużenie się terminem „kompletny wniosek” do określenia warunku kontynuowania działalności po dniu 30 czerwca 2025 r. przez podmioty, które zdecydują ubiegać się o udzielenie zezwolenie – wydaje się pozostawiać możliwość skorzystania z takiego przedłużonego okresu (aż do rozpatrzenia wniosku) – swobodnej i niepodlegającej kontroli ocenie organu nadzoru. W efekcie przepis w proponowanym brzmieniu ustanawia okres przejściowy w oderwaniu od dotychczasowej praktyki licencyjnej, a ponadto nie stanowi jasnych gwarancji dla sytuacji podmiotów, które zdecydują ubiegać się o udzielenie zezwolenie. Proponujemy wydłużeniu okresu przejściowego co najmniej do roku od dnia obowiązywania projektowanych przepisów, tj. do dnia 31 grudnia 2025 r. oraz o przedłużeniu tego okresu dla podmiotów, które przynajmniej co do zakresu wymaganych dokumentów złożyły wniosek o udzielenie	Uwaga odrzucona.

			zezwoleń przed dniem 1 grudnia 2025 r. – niezależnie od tego, czy organ nadzoru wezwał taki podmiot do uzupełnienia braków co do informacji zawartych w przedłożonej przez wnioskodawcę dokumentów. Uwaga dodatkowa: W innym razie, jeśli projektodawca nie zamierzał ograniczać stosowania okresu przejściowego do podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów, które jednocześnie nie świadczą usług w zakresie walut wirtualnych w rozumieniu ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, to zasadnym może być jasne wyłączenie tego rodzaju podmiotów z obowiązywania art. 105 Projektu i wskazanie, że co do nich obowiązujące jest rozwiązanie z art. 143 rozporządzenia bez modyfikacji, a zatem że podmioty te mogą prowadzić działalność do 1 lipca 2026 r.	
	Art. 150 ust. 1	IZBA GOSPODARCZA BLOCKCHAIN I NOWYCH TECHNOLOGII	Nowy Projekt skracca okres przejściowy względem Projektu w wersji z 22 lutego 2024 r. z 31 grudnia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. Ponadto Nowy Projekt różnicuje faktyczną długość okresu przejściowego w zależności od typu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów („CASP”): - podmioty CASP, które są wpisane do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych – mogą prowadzić działalność nie dłużej niż do 30 czerwca 2025 r.1; - podmioty CASP, które nie są wpisane do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych ponieważ ich działalność w zakresie kryptoaktywów nie jest działalnością w zakresie walut wirtualnych oraz świadczą działalność w zakresie kryptoaktywów 29 grudnia 2024 r. – mogą prowadzić działalność po 30 czerwca 2025 r. jeśli przed 1 maja 2025 r. złożą „kompletny wniosek” o wydanie zezwolenia MiCA dla CASP. Zgodnie z art. 143 ust. 3 MiCA: <i>“Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczyli swoje usługi zgodnie z obowiązującym prawem przed dniem 30 grudnia 2024 r., mogą w dalszym ciągu świadczyć swoje usługi do dnia 1 lipca 2026 r. lub do momentu uzyskania przez nich zezwolenia zgodnie z art. 63 lub do momentu odmowy udzielenia im takiego zezwolenia, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej.</i>	Uwaga odrzucona.

			<i>Państwa członkowskie mogą podjąć decyzję o niestosowaniu przewidzianych w akapicie pierwszym uregulowań przejściowych w odniesieniu do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub o skróceniu okresu ich obowiązywania, jeżeli uznają, że ich krajowe ramy regulacyjne mające zastosowanie przed dniem 30 grudnia 2024 r. są mniej rygorystyczne niż niniejsze rozporządzenie.”.</i> Okres przejściowy proponowany w Nowym Projekcie jest o 12 miesięcy krótszy niż bazowy okres przejściowy określony w MiCA. Uzasadnienie Nowego Projektu nie wskazuje, jaka jest przyczyna takiego wymiernego skrócenia okresu przejściowego. W szczególności nie jest jasne dlaczego okres przejściowy w Nowym Projekcie jest krótszy o 6 miesięcy niż okres przejściowy proponowany w Projekcie w wersji z 22 lutego 2024 r. Należy wskazać, że inne państwa członkowskie przyjmują dłuższe okresy przejściowe³, przykładowo: - do 31 grudnia 2025 r. – Niemcy, Austria - do 30 października 2025 r. – Włochy. - do 1 lipca 2026 r. – Chorwacja. Tak krótki okres przejściowy jak proponowany w Nowym Projekcie może istotnie utrudnić polskim przedsiębiorcom wprowadzenie niezbędnych zmian aby dostosować się do nowych wymagań regulacyjnych. Zaznaczamy, że poza wymaganiami MiCA oraz przepisami wprowadzanymi w ramach Nowego Projektu podmioty typu CASP muszą również spełnić wymagania m.in. DORA oraz TFR. Ponadto cały rynek kryptoaktywów w Unii Europejskiej – z uwagi m.in. na zmiany prawne – przechodzi obecnie istotne zmiany. Zasadne jest zatem umożliwienie przedsiębiorcom dostosowania się w nich w rozsądnym terminie. Skutkiem zbyt krótkiego okresu przejściowego może być zakończenie działalności w Polsce lub jej przeniesienie do innego państwa członkowskiego, co może mieć negatywne konsekwencje podatkowe oraz w zakresie rynku pracy w Polsce. Zróżnicowanie sytuacji prawnej podmiotów CASP jest nieuzasadnione. W przypadku CASP, które nie muszą być wpisane do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, okres przejściowy może być faktycznie dłuższy ponieważ taki podmiot może świadczyć „usługi, o których mowa w tym	

			przepisie” (tj. w art. 150 ust. 1 Nowego Projektu, który określa warunki wykonywania usług typu CASP „na dotychczasowych zasadach”, a zatem poza reżimem MiCA). Wskazuje na to również uzasadnienie Nowego Projektu: „Ust. 2 precyzuje przypadek, w którym podmioty, o których mowa w ust. 1, wystąpiły do UKNF z kompletnym wnioskiem o ww. zezwolenie przed dniem 1 maja 2025 r. Podmioty te mogą w dalszym ciągu świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów do momentu uzyskania przez nie zezwolenia albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, również po dniu 30 czerwca 2025 r.” Jeśli Nowy Projekt dopuszcza możliwość kontynuacji świadczenia usług przez podmioty CASP, które nie muszą być wpisane do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, pod warunkiem złożenia wniosku, te same kryteria powinny być zastosowane do podmiotów CASP wpisanych do rejestru. Przemawia za tym m.in. to, że podmioty CASP wpisane do rejestru musiały spełnić pewne wymagania regulacyjne (m.in. wynikające z Ustawy AML) w związku z prowadzeniem swojej działalności. Tym bardziej powinny mieć zatem możliwość skorzystania z „przedłużenia” okresu przejściowego w trybie analogicznym do podmiotów CASP, które nie muszą być wpisane do rejestru. Warunkiem skorzystania z „przedłużonego” okresu przejściowego przez podmiot CASP, które nie musi być wpisany do rejestru, jest złożenie „kompletnego wniosku”. Zastosowanie pojęcia „kompletny wniosek” nie jest zasadne ponieważ zwiększa zakres uznania administracyjnego i powinno być zastąpione sformułowaniem „wniosek”. Wynika to m.in. z faktu, że organ ma 25 dni roboczych na zbadanie kompletności wniosku oraz ew. wezwanie do uzupełnienia braków, co oznaczałoby w praktyce konieczność złożenia wniosku przez te podmioty w marcu 2024 r. aby uwzględnić ww. terminy⁴. Ponadto wg Nowego Projektu warunkiem świadczenia usług po 30 czerwca 2024 r. jest otrzymanie powiadomienia o kompletności wniosku (art. 63 ust. 4 MiCA), zatem do momentu uzupełnienia ew. braków wniosku podmiot CASP nie będzie mógł skorzystać z przedłużonego okresu przejściowego. Ponadto wybranie jednego dnia (29 grudnia	

			2024 r.) jako punktu odniesienia nie jest zasadne z uwagi na możliwe praktyczne trudności związane z interpretacją sformułowania „świadczący w dniu 29 grudnia 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów”. Przykładem może być sytuacja, w której podmiot CASP świadczy usługi (tj. realizuje umowy o świadczenie usług w zakresie CASP) przez cały rok, natomiast 29 grudnia 2024 r. z uwagi na przerwę świąteczną nie obsługuje klientów. Według literalnej interpretacji przepisów Projektu taki podmiot CASP nie mógłby skorzystać z okresu przejściowego, co jest nieracjonalne. Propozycja rozwiązania Proponujemy zmienić Nowy Projekt zgodnie z poniższą tabelą. Ponadto proponujemy rozważenie ustalenia okresu przejściowego na czas do 31 grudnia 2025 r. zgodnie z pierwotną wersją Projektu z uwagi na argumenty przedstawione powyżej. Art. 150 ust. 1 <i>1. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, nie dłużej niż do dnia 30 czerwca 2025 r., podmiot świadczący ~~w dniu 29 grudnia~~ 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2024/1114, niebędące działalnością w zakresie walut wirtualnych zgodnie z przepisami ustawy zmienianej w art. 146, wykonuje działalność na dotychczasowych zasadach.</i> Art. 150 ust. 2 <i>2. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, może po dniu 30 czerwca 2025 r. świadczyć usługi, o których mowa w tym przepisie ~~na dotychczasowych zasadach~~, jeżeli przed dniem 1 maja 2025 r. złoży ~~kompletny~~ wniosek o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.</i> Art. 151 ust. 1a <i>2. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, może po dniu 30 czerwca 2025 r. świadczyć usługi, o których mowa w tym przepisie ~~zgodnie z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz~~</i>	

			<i>finansowania terroryzmu w brzmieniu dotychczasowym, jeżeli przed dniem 1 maja 2025 r. złoży wniosek o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.</i>	
	Art. 150 ust. 1	IZBA GOSPODARCZA BLOCKCHAIN I NOWYCH TECHNOLOGII	Nowy Projekt przewiduje m.in. następujące sankcje karne: • grzywna do 5 mln złotych albo kara pozbawienia wolności do lat 5 albo obie kary łącznie – w przypadku nieuprawnionego prowadzenia działalności typu CASP bez zezwolenia; w przypadku tego czynu zabronionego sankcja została zastrzona względem pierwotnego Projektu, który przewidywał wyłącznie karę grzywny do 5 mln złotych; • areszt, ograniczenie wolności albo grzywna – w przypadku m.in. nieprzechowywania na trwałym nośniku dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przez osobę działającą w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Proponowane w Nowym Projekcie sankcje karne są nadmiernie surowe. Sankcja karna powinna być środkiem, po który ustawodawca sięga w ostateczności z uwagi na związaną z nią ingerencję w podstawowe prawa i wolności jednostki. Nowy Projekt zastrza wymiennie sankcje karne przewidziane w poprzedniej wersji Projektu, na przykład w związku z nieuprawnionym prowadzeniem działalności typu CASP bez zezwolenia. Pierwotny Projekt przewidywał karę grzywny do 5 mln złotych za popełnienie tego czynu zabronionego. Nowy Projekt przewiduje sankcję karną w postaci grzywny do 5 mln złotych albo kara pozbawienia wolności do lat 5 albo obie kary łącznie, co jest znaczącym zaostreniem z uwagi na rozszerzenie ingerencji państwa ze sfery majątkowej (grzywna) na sferę wolności osobistej (kara pozbawienia wolności). Należy także wskazać, że pomimo tak znacznego zaostrenia sankcji karnej projektowany przepis Nowego Projektu nie określa okoliczności łagodzących albo zaostarzające odpowiedzialność karną tak jak np. w art. 110 Nowego Projektu, który dotyczy materiałów marketingowych oferty publicznej kryptoaktywa innego niż typu ART i typu EMT. Nadmierna surowość sankcji karnych unaocznia się w	Uwaga odrzucona.

		porównaniu z przepisami Kodeksu karnego. Przykładowo, kara pozbawienia wolności do lat 5 jest przewidziana m.in. w razie nieumyślnego spowodowania śmierci, narażenia człowieka na zarażenie wirusem HIV, spowodowania średniego uszczerbku na zdrowiu, oraz dezercji żołnierza z przypisanej jednostki wojskowej. Projektodawca za bardziej istotne naruszenia dobra prawnego niż wyżej wymienione – a zatem zasługujące na surowszą reakcję państwa - zdaje się uważać np. prowadzenia doradztwa w zakresie kryptoaktywów bez stosownego zezwolenia. Trudno zgodzić się z takim podejściem, w szczególności mając na uwadze fakt, że już przewidziana w poprzedniej wersji Projektu kara grzywny do 5 mln złotych jest znacząca w porównaniu do minimalnych wymagań kapitałowych przewidzianych w MiCA dla działalności CASP (od 50 000 do 150 000 EUR). Jest to zastanawiające także w kontekście sektora finansowego, gdzie sankcja karna w przypadku podobnych czynów zabronionych jest niższa – przykładowo, w przypadku działalności w zakresie usług finansowania społecznościowego ustawa przewiduje wyłącznie karę grzywny do 5 mln złotych. Uzasadnienie Nowego Projektu nie wskazuje, dlaczego uzasadnione jest określenie surowszych sankcji karnych za naruszenie projektowanej ustawy o kryptoaktywach niż w przypadku innych podobnych aktów prawnych sektora finansowego. Proponujemy zmienić Nowy Projekt zgodnie z poniższą tabelą. Rekomendujemy także ponowną refleksję nad zasadnością wprowadzania tak surowych sankcji karnych jak przewidziane w Nowym Projekcie. Art. 150 ust. 1 <i>Kto, nie będąc do tego uprawnionym, prowadzi działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 59 lub art. 60 rozporządzenia 2023/1114, podlega grzywnie do 5 000 000 zł. albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.</i>	
	Art. 150 ust. 2	W celu uniknięcia potencjalnych wątpliwości interpretacyjnych proponujemy wprowadzenie poniższych zmian doprecyzowujących w art. 150 ust. 2 Projektu. Pierwsza z nich polega na wyraźnym wskazaniu, że za kompletny	Uwaga odrzucona.

		GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWCYH	wniosek uznaje się wniosek, który zawiera informacje wymienione w art. 62 ust. 2 Rozporządzenia 2023/1114 (MiCA). Takie rozumienie kompletności wniosku wynika z brzmienia art. 63 ust. 2 MiCA, który wskazuje, że „<i>Właściwy organ ocenia w ciągu 25 dni roboczych od otrzymania wniosku zgodnie z art. 62 ust. 1, czy wniosek ten jest kompletny, sprawdzając, czy zawarto w nim informacje wymienione w art. 62 ust. 2.</i>” Druga modyfikacja ma na celu doszczegółowienie w jakim terminie podmiot wnioskujący o zezwolenie na prowadzenie działalności objętej zakresem MiCA powinien uzyskać potwierdzenie kompletności złożonego wniosku, aby mógł kontynuować świadczenie usług w ramach tzw. okresu przejściowego po dniu 30 czerwca 2025 r. Bez takiego doprecyzowania możliwa jest interpretacja, że nie tylko złożenie wniosku, ale też otrzymanie powiadomienia organu nadzoru o kompletności wniosku powinno nastąpić przed 1 maja 2025 r., co – w naszym przekonaniu - nie jest intencją projektodawcy. <u>Propozycja brzmienia przepisu:</u> „Art. 150. 1.(...) 2. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, może po dniu 30 czerwca 2025 r. świadczyć usługi, o których mowa w tym przepisie, jeżeli przed dniem 1 maja 2025 r. złoży kompletny, zawierający informacje wymienione w art. 62 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, wniosek o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, i przed dniem 1 lipca 2025 r. otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.”	
	Art. 150 ust. 1 i 2	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Z punktu widzenia dostawcy usług CASP, świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów niebędących walutą wirtualną, zakres obowiązków związanych z MiCA wymaga zaprojektowania i wdrożenia nowych mechanizmów organizacyjnych oraz technicznych (w wielu wypadkach). Biorąc pod uwagę konieczność wdrożenia takich mechanizmów/procesów jak również sam proces przygotowania wniosku oraz jego oceny przez KNF (przyjęcia jako kompletny i otrzymania powiadomienia) uważamy, że skrócenie okresu przejściowego do „pół roku” będzie miało	Uwaga odrzucona.

			negatywne skutki dla rozwoju rynku kryptoaktywów niebędących walutą wirtualną w Polsce. W szczególności należy wziąć również pod uwagę fakt, iż ustawa o rynku kryptoaktywów nadal jest w trakcie konsultacji, co na chwilę obecną wyklucza podjęcie działań dostosowawczych. Dopiero finalny kształt ustawy pozwoli dostawcom na analizę i podjęcie decyzji o opłacalności ubiegania się o licencję CASP a następnie podjęcie działań dostosowawczych. Taki kształt zapisu (skrócenie okresu przejściowego do pół roku) wykluczy z rynku na najbliższy rok większość podmiotów innych niż banki i instytucje pieniądza elektronicznego ograniczając je do bardzo wąskiej liczby podmiotów. Może to mieć bardzo negatywny wpływ na rozwój rynku kryptoaktywów niebędących walutą wirtualną w Polsce. Tak drastyczne skrócenie okresu przejściowego dla dostawców usług (do pół roku) względem poprzedniej wersji ustawy (luty 2024r.) w której okres ten nie został skrócony i wynosił zgodnie z MiCA 18 miesięcy jest dużym zaskoczeniem dla rynku i może też mieć negatywny wpływ na planowane jeszcze w tym roku (IV kw) tokenizacje, znacząco ograniczając aktywność w tym obszarze. <u>Wnioskujemy o wydłużenie okresu przejściowego z 6 miesięcy do 12 miesięcy tj. do dnia 31.12.2025 r. aby umożliwić polskim dostawcom usług CASP rozwój działalności na terytorium Polski. Należy również pamiętać że brak polskich dostawców z licencją CASP oznacza skorzystanie z oferty firm zagranicznych przez polskie podmioty (Emitentów) a co za tym idzie również marginalizację rynku polskiego.</u>	
	Art. 150 ust. 2	TRDX sp. z o.o.	Otrzymanie powiadomienia nie jest tak naprawdę „gwarantowane”, a jest jednak wymagane celem skorzystania z okresu przejściowego. Czyli wedle projektowanych przepisów nie wystarczy złożyć wniosku np. 30 kwietnia 2025 r., bo wówczas Komisja nie wyda powiadomienia zgodnie z art. 63 ust. 4. Proszę zatem o usunięcie wskazanego fragmentu o konieczności otrzymania powiadomienia. Ewentualnie, dodanie zdania że „Brak otrzymania powiadomienia zgodnie z art. 63 ust. 4 MICA, w przypadku	Uwaga odrzucona.

			gdy Komisja nie dokonała oceny zgodnie z art. 63 ust. 2 MICA, umożliwiał podmiotowi kontynuowanie świadczenia usług tak jakby takie powiadomienie otrzymał”. Chodzi wyłącznie o przeciwdziałanie sytuacji gdy wniosków będzie na tyle dużo, że Komisja po prostu w terminie nie zdoła sprawdzić kompletności i wysłać powiadomienia.	
	Art. 152	Karwasiński Szpringer i Wspólnicy	Postulujemy wprowadzenie do wskazanego przepisu rozwiązania, które pozwoli podmiotom wpisanym do rejestru działalności usług w zakresie walut wirtualnych i wykonującym działalność w tym zakresie zgodnie z przepisami ustawy AML, kontynuować działalność na dotychczasowych zasadach co najmniej – do dnia 31 grudnia 2025 r. Ponadto – rekomendujemy, by analogicznie do rozwiązania z artykułu z 150 – podmiotom wpisanym do rejestru VASP – przysługiwało prawo do kontynuowania działalności w sytuacji, gdy złożą wniosek kompletny co do zakresu rodzaju dokumentów wymaganych we wniosku o udzielenie zezwolenia. Zwracamy uwagę, że takie rozwiązanie jest zgodne z logiką oraz celami rozporządzenia 2023/1114, ponieważ artykuł 143 rozporządzenia warunkuje, że dla skorzystania z okresu przejściowego działalność w obszarze kryptoaktywów powinna być świadczona zgodnie z prawem przed 30 grudnia 2024 r.	Uwaga odrzucona.
	Art. 152	DLK LEGAL KORUS	„Art 152. 1. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, nie dłużej niż do dnia 30 czerwca 2025 r., podmiot wpisany na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, wykonuje działalność w zakresie walut wirtualnych zgodnie z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu w brzmieniu dotychczasowym, przy czym organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, o którym mowa w art. 129p ustawy zmienianej w art. 146, zwany dalej „organem właściwym w sprawach rejestru”, wykreśla, w drodze decyzji, podmiot wykonujący działalność w zakresie walut wirtualnych z tego rejestru także w przypadku(...)”	Uwaga odrzucona.

			Zróżnicowanie okresu przejściowego w zależności od tego, czy usługa stanowiła usługę w zakresie walut wirtualnych. W nowej wersji projektu ustawy o rynku kryptoaktywów, projektodawca zdecydował się zróżnicować zasady świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w ramach okresu przejściowego, w zależności od tego czy są to usługi, które są kwalifikowane jako usługi w zakresie walut wirtualnych (i w konsekwencji ich świadczenie wymaga wpisu do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych), czy też nie są tak kwalifikowane. Dla usług w zakresie kryptoaktywów, które są jednocześnie usługami w zakresie walut wirtualnych, data końcowa okresu przejściowego to 30 czerwca 2025 r. Dla usług w zakresie kryptoaktywów, które nie są usługami w zakresie walut wirtualnych, data końcowa okresu przejściowego to także 30 czerwca 2025 r., ale jeżeli podmiot je świadczący złoży przed dniem 1 maja 2025 r. kompletny wniosek o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, to usługi te mogą być w dalszym ciągu świadczone. Rekomenduje się wprowadzenie analogicznego mechanizmu dla usług w zakresie kryptoaktywów, które są usługami w zakresie walut wirtualnych. Znakomita większość usługodawców, którzy zamierzają świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, to usługodawcy objęci dzisiaj obowiązkiem wpisu do rejestru działalności w zakresie wirtualnych. Mając na uwadze długie okresy postępowań licencyjnych dot. podmiotów rynku finansowego, ustanawiając sześciomiesięczny okres przejściowy, w praktyce odbierze się tym podmiotom możliwość świadczenia usług po wejściu w życie MiCA. Zasadne jest wprowadzenie w stosunku do tych podmiotów analogicznych zasad skorzystania z okresu przejściowego, jakie zostały wprowadzone w art. 150 tj. możliwość świadczenia w dalszym ciągu usług pod warunkiem złożenia wniosku o zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, pod warunkiem złożenia kompletnego wniosku. Nie identyfikuje się w tym zakresie ryzyka masowego składania takich wniosków przez większość	

			podmiotów celem wydłużenia okresu przejściowego. Przygotowanie kompletnej dokumentacji wnioskowej wymaga znacznych zasobów, w tym zasobów finansowych, i w konsekwencji zdecydują się na to tylko podmioty, które realnie będą zainteresowane prowadzeniem działalności w zakresie kryptoaktywów na nowych zasadach. Ujednolicenie zasad świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w ramach okresu przejściowego dla wszystkich podmiotów (podmiotów świadczących usługi w zakresie walut wirtualnych oraz podmiotów, które świadczą usługi niekwalifikowane jako usługi w zakresie walut wirtualnych) i umożliwienie tym podmiotom świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów po zakończeniu okresu przejściowego pod warunkiem złożenia kompletnego wniosku o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów.	
	OSR	NARODOWY BANK POLSKI	Pewne wątpliwości budzi zawarty na s. 2 w pkt 1 oceny skutków regulacji do uzasadnienia opiniowanego projektu wykres przedstawiający liczbę użytkowników walut wirtualnych w Polsce. Nie jest jasne, jak rozumiane jest pojęcie „użytkownik rynku walut wirtualnych w Polsce” a wspomniany wykres nie jest nigdzie przywoływany w treści OSR. Ponadto dane prezentowane na tym wykresie, wskazujące że w Polsce w 2020 r. około 0,8 mln osób, a w 2023 r. około 6 mln osób korzystało z kryptoaktywów, nie są spójne np. z wynikami badania NBP „Zwyczajne płatnicze w Polsce” dotyczącymi wykorzystania kryptoaktywów https://nbp.pl/wp-content/uploads/2022/09/zwyczajne_platnicze_Polakow_2020_p.pdf.	Uwaga odrzucona.
	UZASADNIENIE	NARODOWY BANK POLSKI	Na s. 7 uzasadnienia do art. 9 ust. 3 opiniowanego projektu sformułowanie „instytucji kredytowej lub bankowi centralnemu prowadzącym” należy zastąpić sformułowaniem „instytucji kredytowej prowadzącej”. Przepis art. 9 ust. 3 dotyczy bowiem wyłącznie instytucji kredytowej.	Uwaga uwzględniona.

DODATKOWE PROPOZYCJE LEGISLACYJNE			
Uwaga nr 25 z tabeli uzgodnień	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Ochrona osób zgłaszających naruszenia: Uwaga jest zbieżna z uwagą nr 25 zawartą w tabeli „USTALENIA KONFERENCJI UC2”, która została zaakceptowana i którą poniżej przytaczamy: „Uwaga ogólna w związku z brakiem odesłania do regulacji o ochronie sygnalistów z ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym Zgodnie z art. 116 Rozporządzenia 2023/1114 w odniesieniu do przypadków zgłaszania naruszeń niniejszego rozporządzenia oraz w kwestiach ochrony osób zgłaszających takie naruszenia zastosowanie mają przepisy dyrektywy (UE) 2019/1937. Z powyższego wynika, że sygnaliści mają zostać objęci reżimem ochronnym, który w polskim porządku prawnym został zaimplementowany w ustawie z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów (Dz. U. poz. 928). Zwracamy jednak uwagę, że obecnie obowiązująca ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym w art. 3a oraz rozporządzenie wykonawcze wydane na jego podstawie w przewidują dalej idący standard ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa niż projektowana ustawa krajowa wdrażająca ww. dyrektywę. Poddajemy pod rozwałę objęcie specjalnym reżimem ochronnym również osób zgłaszających naruszenia z Rozporządzenia 2023/1114 – na analogicznych zasadach jak to ma miejsce zgodnie z art. 3a ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Jest to uzasadnione, tym bardziej że w początkowej fazie swojego rozwoju rynek ten może być potencjalnie dotknięty nieprawidłowościami, w których ujawnieniu pomocni są sygnaliści. Ze względu jednak na to, że rynek kryptoaktywów nie jest częścią rynku kapitałowego nie jest możliwy zabieg uzupełnienia art. 3a ustawy o nadzorze nad rynkiem	Uwaga odrzucona.

			kapitałowym. W projekcie ustawy należy w związku z tym zawrzeć analogiczną regulację, w tym przepis delegacyjny. W przypadku przychylenia się do stanowiska UKNF, w projekcie ustawy należałoby zawrzeć regulację analogiczną jak w art. 3a ust. 1-3 oraz w przyszłości pojąć pracę nad analogicznym rozporządzeniem wykonawczym jak wydane na podstawie art. 3a ust. 3 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.	
	Uwaga nr 392 w zestawieniu uwag	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Zwracamy uwagę, że uwaga nr 392 w zestawieniu uwag wraz ze stanowiskiem MF z dnia 18.04.2024, oznaczona jako „uwaga przyjęta”. Uwaga 392 zgłoszona była jak poniżej: W związku z art. 16 oraz art. 59 rozporządzenia 2023/1114 konieczne jest określenie zakresu podmiotowego terminu „inne przedsiębiorstwa”. Przepisy te przewidują, że inne przedsiębiorstwa mogą emitować tokeny powiązane z aktywami lub świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów tylko wówczas, gdy forma prawna tych przedsiębiorstw zapewnia poziom ochrony interesów osób trzecich równoważny poziomowi zapewnianemu przez osoby prawne i gdy przedsiębiorstwa te podlegają równoważnemu nadzorowi ostrożnościowemu odpowiedniemu dla ich formy prawnej. Wobec powyższego należy określić dopuszczalną formę prawną w przypadku powyższych podmiotów. Po przeanalizowaniu zasad działania i wymogów kapitałowych spółek osobowych proponujemy, aby w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i emitenta tokenów powiązanych z aktywami dopuścić możliwość działania tylko w formie spółki akcyjnej, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i prostej spółki akcyjnej. „Art. xxx. Dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114 może być wyłącznie: 1) spółka akcyjna, 2) spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 3) prosta spółka akcyjna, – z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”	Uwaga odrzucona.

			Art. xxxx. Emitentem tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114 może być wyłącznie: 1) spółka akcyjna, 2) spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 3) prosta spółka akcyjna, – z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”	
	Uwaga nr 405 z tabeli uzgodnień: Zmiana w ustawie z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary – dodanie nowego artykułu po art. 93 ustawy (obecnie po art. 132)	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Uwaga nr 405 w tabeli „USTALENIA KONFERENCJI UC2” w wersji z 09.08.2024 r. – mimo adnotacji „uwaga przyjęta”, zmiany nie zostały naniesione na projekt ustawy. Dodatkowo w ww. tabeli nie została zacytowana cała propozycja UKNF (obecnie dodajemy boldem po zaktualizowaniu odesłań). W związku z tym proponujemy dodanie jako art. 132 ustawy nowego przepisu nowelizującego ustawę z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary i w związku z tym przenumerowanie kolejnych artykułów: Art. 132. W ustawie z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary (Dz. U. z 2023 r. poz. 659), w art. 16 ust. 1: 1) wprowadzenie do wyliczenia w pkt 2 otrzymuje brzmienie: „przeciwko obrotowi pieniędzmi, papierami wartościowymi oraz kryptoaktywami, określone w:”; 2) w pkt 2 po literze e) dodaje się literę f) w brzmieniu: „f) art. 109, art. 112 i art. 113-115 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.);”. Uzasadnienie do objęcia wskazanych przestępstw z ustawy również ww. ustawą dotyczącą karnej odpowiedzialności podmiotów zbiorowych wynika z analogicznego obejmowania nimi w aktualnym stanie prawnym również przestępstw związanych z obrotem papierami wartościowymi. Wskazane przepisy art. 109, 112 i art. 113-115 ustawy to analogiczne przestępstwa jak wymienione w ww. ustawie o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych art. 99 i 100	Uwaga uwzględniona.

			ustawy o ofercie publicznej oraz art. 178, art. 178a i 179 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Uzupełnienie zapewni spójność systemową i aksjologiczną. Zasadne jest, aby odpowiedzialność karną ponosiły podmioty zbiorowe w tych przepisach, w tym emitenci tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem, oferujący w ofercie publicznej tokeny (kryptoaktywa) i osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu na platformach obrotu oraz podmioty prowadzące działalność dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, ale nie posiadające na taką działalność zezwolenia lub innego stosownego uprawnienia do jej prowadzenia. W związku z tym uzasadnienie we wskazanej obok części wymaga dostosowania do zmiany i koncepcji odpowiedzialności karnej za przestępstwa przewidziane ustawą.	
	Dodatkowa propozycja	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Propozycja przepisu regulującego nabywanie na rachunek własny w celu wykonania transakcji klienta Art. XXX. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nabywa lub zbywa na własny rachunek kryptoaktywa w celu wykonania transakcji klienta to zawiera on z klientem umowę o świadczenie usługi, o której mowa w art. 3 pkt. 21 rozporządzenia 2023/1114. Uzasadnienie: W celu zapewnienia ochrony klienta należy wykluczyć sytuację, w których będzie dochodziło obchodzenia przepisów Rozporządzenia 2023/1114. Jednym z takich przykładów jest zawieranie transakcji przez dostawcę (sprzedawcy) bezpośrednio z klientem (kupującego) jako , który w celu wykonania transakcji klienta nabywa kryptoaktywa na swój rachunek. Taki zabieg powoduje, że dostawca i klient są stronami umowy sprzedaży a klient jest pozbawiony ochrony wynikającej z przepisów dotyczących świadczenia usługi określonej w art. 3 pkt. 21 Rozporządzenia 2023/1114.	Uwaga uwzględniona.

	Dodatkowa propozycja	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Propozycja przepisu regulującego zasady udzielania pożyczek kryptoaktywów. W ocenie UKNF należy doprecyzować, że udzielania pożyczek w zakresie kryptoaktywów stanowi usługę określoną w art. 3 pkt 21 i 23 Rozporządzenia 2023/1114. Ze względu na ochronę interesów klienta konieczne jest również aby zapewnić mu możliwość wyrażania zgody lub jej braku na dokonywania pożyczek kryptoaktywów będących zapisanych na rachunkach kryptoaktywów takiego klienta. Art. zzzz 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów posiadający zezwolenie Komisji na świadczenie usług określonych w art. 3 pkt 21 i 23 Rozporządzenia 2023/1114 może świadczyć usługi w zakresie pośrednictwa w zawieraniu transakcji pożyczek kryptoaktywów dla klientów przez przyjmowanie i przekazywanie zleceń dotyczących kryptoaktywów, zawieranie transakcji pożyczek kryptoaktywów w imieniu własnym i na rzecz dającego zlecenie albo w imieniu i na rzecz dającego zlecenie. 2. Klienci będący posiadaczami kryptoaktywów będącymi przedmiotem pożyczki kryptoaktywów muszą wyrazić uprzednią wyraźną zgodę na to, żeby ich kryptoaktywa były przedmiotem takich pożyczek. Warunki, w tym wynagrodzenie na jakich klienci będą udostępniać swoje kryptoaktywa na potrzeby pożyczek kryptoaktywów powinny być wyraźnie określone w umowie pomiędzy dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a takim klientem.	Uwaga odrzucona.
	Dodatkowa propozycja	URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO	Propozycje zmian dotyczące ograniczenia egzekucji z aktywów stanowiących rezerwę aktywów emitenta tokenów powiązanych z aktywami wraz z powiązanymi zmianami dotyczącymi upadłości i możliwości restrukturyzacji takiego emitenta Uzasadnienie: Konieczność dodatkowych regulacji odnoszących się do emitentów tokenów powiązanych z aktywami związana jest ze statusem tych podmiotów wynikającym z charakteru emitowanych kryptoaktywów, a tym samym również z charakteru nadzoru nad tymi podmiotami wynikających z rozporządzenia MICA, a w szczególności wprost a art. 36 ust.	Uwaga uwzględniona.

			1-3 rozporządzenia MICA. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami mają obowiązek ustanowić i stale utrzymywać rezerwę aktywów uwzględniając określone ryzyko związane z tymi aktywami i ryzyko płynności związane z możliwością żądania przez posiadaczy wykupu tokenów. Zgodnie z 36 ust. 2 rozporządzenia MICA: „Rezerwa aktywów jest prawnie oddzielona od majątku emitenta, jak również od rezerwy aktywów ustanowionej dla innych tokenów powiązanych z aktywami, w interesie posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami zgodnie z prawem właściwym, tak by wierzyciele emitentów nie mogli zaspokajać swoich roszczeń z rezerwy aktywów, w szczególności w przypadku niewypłacalności.”. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami mają zapewnić także, aby rezerwa aktywów była operacyjnie oddzielona od ich majątku. W związku z tym, UKNF proponuje uwzględnienie w projekcie ustawy przepisu, który na gruncie prawa krajowego wyłączałby składniki majątku stanowiące rezerwę aktywów spod egzekucji jak i wyłączałby te składniki z masy upadłości. Z tego samego powodu proponujemy w ramach dodatkowej zmiany, drugiej zmiany w ramach art. 141 projektu (zmiana Prawa restrukturyzacyjnego) wyłączenie spod Prawa restrukturyzacyjnego również emitentów tokenów powiązanych z aktywami, podobnie jak innych podmiotów nadzorowanych rynku finansowego wymienionych w art. 4 Prawa restrukturyzacyjnego. UKNF zwraca uwagę, że zaproponowane regulacje stanowią dopełnienie zmiany już przewidzianej w art. 141 projektu ustawy polegającej na wyłączeniu zdolności restrukturyzacyjnej dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Propozycja brzmienia: „Art. ssss 1. W razie wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko emitentowi tokenów powiązanych z aktywami,	

			aktywa stanowiące rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 nie podlegają zajęciu. 2. W razie ogłoszenia upadłości przeciwko emitenta tokenów powiązanych z aktywami, aktywa stanowiące rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 podlegają wyłączeniu z masy upadłości emitenta tokenów powiązanych z aktywami.”. Art. 141. W ustawie z dnia 15 maja 2015 r. ☐ Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2022 r. poz. 2309 oraz z 2023 r. poz. 1723 i 1860) w art. 4 w ust. 2 po pkt 8 dodaje się pkt 8a i 8b w brzmieniu: „8a) dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)); 8b) emitentów tokenów powiązanych z aktywami w rozumieniu ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.);”.	
	Rozdział 8 Zmiany w przepisach obowiązujących	IZBA ADMINISTRACJI SKARBOWEJ W KATOWICACH	W Rozdziale 8 „Zmiany w przepisach obowiązujących” projektowanej ustawy, brak jest ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji. Konieczność zmian w tej ustawie z uwagi na wagę zagadnienia, możliwość zaspokojenia roszczeń wierzycieli ze wskazanych tam wartości, jest konieczna i podyktowana określeniem jasnej ścieżki egzekucji z tego rodzaju wartości, które ze względu na swoje cechy (prawne cechy tych aktywów) nie mogą być egzekwowane wprost z dostępnych ustawowo środków. W tym zakresie ze względu na skomplikowany charakter takiego rodzaju majątku zobowiązanych, muszą zostać zawarte w ustawie o postępowaniu egzekucyjnym w administracji jasne reguły zajęcia tych wartości (wierzytelności, czy też praw) oraz dalszych czynności organów egzekucyjnych związanych z zastosowaniem i wykonaniem tego środka egzekucyjnego. Proponuję zatem utworzenie kolejnego Oddziału w Dziale II. Egzekucja Należności Pieniężnych, Rozdziale 5. „Egzekucja z	Uwaga odrzucona.

			innych wierzytelności pieniężnych i innych praw majątkowych” w ustawie z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2023 r. poz. 2505).	
	Rozdział 8 zmiany w przepisach obowiązujących	STOWARZYSZENIE CLOUD COMMUNITY EUROPE POLSKA	Uwaga nr 4 W Rozdziale 8 (Zmiany w przepisach obowiązujących) proponujemy dodać następującą po art. 146 jednostkę redakcyjną w brzmieniu: „W ustawie z dnia 12 kwietnia 2018 r. o zasadach pozyskiwania informacji o niekaralności osób ubiegających się o zatrudnienie i osób zatrudnionych w podmiotach sektora finansowego (Dz. U. 2018 poz 1130) wprowadza się następujące zmiany: 1) W art. 2 ust. 1 dodać pkt. 65 w brzmieniu: ‘dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114’ 2) W art. 3 ust. 1 dodać pkt. 50 w brzmieniu: ‘art.... ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U.).’ Uzasadnienie: Wymieniona ustawa jest jedną z kluczowych w polskim porządku prawnym, obejmująca kompleksowo różne podmioty sektora finansowego i określająca zasady pozyskiwania informacji o niekaralności osób ubiegających się o zatrudnienie oraz osób zatrudnionych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na niektóre stanowiska w podmiotach sektora finansowego. Stanowi ona zamknięcie drogi wnikania do polskiego systemu finansowego osób, które zostały skazane prawomocnym wyrokiem za przestępstwa wymienione w art. 3 ust. 1 tej ustawy, obejmujące katalog przestępstw określonych w 49 różnych aktach normatywnych. Obejmuje ona osoby ubiegające się o zatrudnienie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na stanowisku związanym z zarządzaniem mieniem podmiotu finansowego lub osób trzecich, dostępem do informacji prawnie chronionych, podejmowaniem decyzji obarczonych wysokim ryzykiem utraty mienia tego podmiotu lub osób trzecich lub wyrządzenia innej znacznej szkody temu podmiotowi lub osobom trzecim. Takimi osobami są na przykład zatrudnieni w spółce prowadzącej rynek regulowany, a przygotowujący	Uwaga odrzucona.

			emisję publiczną papierów wartościowych. W analogicznych warunkach osoby zatrudnione w podmiocie świadczącym usługi w zakresie kryptoaktywów, np. przy emisji tokenów powiązanych z aktywami, nie będąc objęte reżymem ustawy o zasadach pozyskiwaniu informacji o niekaralności tych osób, znajdowałyby się w pozycji bezzasadnie uprzywilejowanej wobec osób wykonujących te same czynności na rynku regulowanym, a co więcej uprzywilejowanej wobec merytorycznych pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego pracujących w jego strukturach organizacyjnych nad dopuszczeniem do emisji powyższe tokeny powiązane z aktywami, albowiem ustawa o pozyskiwaniu informacji o niekaralności także obejmuje ten Urząd.	
	Zmiana ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego	KRAJOWA RADA KOMORNICZA	W obecnie obowiązującym stanie prawnym brak jest przepisów, które umożliwiałyby prowadzenie egzekucji z kryptoaktywów, na wzór regulacji przewidzianych dla egzekucji z instrumentów finansowych czy z dokumentów inkorporujących określone prawa majątkowe. Tymczasem nie budzi wątpliwości, że ze względu na konieczność zapewnienia odpowiedniego poziomu ochrony wierzycieli, a tym samym zapobiegania zatorom płatniczym, konieczne jest wprowadzenie przepisów regulujących omawiany sposób egzekucji. Powszechnie wiadomym jest, że kryptoaktywa posiadają znaczną wartość materialną i coraz częściej stają się przedmiotem obrotu gospodarczego. Jednak powszechna świadomość, że są to składniki <i>de facto</i> całkowicie wyłączone spod egzekucji, umożliwia nieuczciwym dłużnikom ukrywanie swojego majątku, a w konsekwencji działanie na szkodę wierzycieli. Stosowna zmiana w przepisach o egzekucji powinna towarzyszyć wejściu w życie opiniowanej ustawy, w związku z rozpoczęciem stosowania Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937, dalej: rozporządzenie MiCA. Na mocy przyszłych regulacji dojdzie bowiem do uregulowania zasad emisji kryptoaktywów, jak i działalności pośredników na tym rynku,	Uwaga odrzucona.

			na zasadach zbliżonych do regulacji obowiązujących obecnie innych pośredników prowadzących działalność na rynku finansowym (np. firmy inwestycyjne, instytucje kredytowe wykonujące działalność maklerską). W ocenie samorządu komorniczego, ze względu na konieczność wprowadzenia kompleksowej regulacji tej materii, niezbędne jest uzupełnienie opiniowanego projektu ustawy poprzez wprowadzenie nowych przepisów do ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego, dalej: k.p.c. Proponowane w dalszej części niniejszej opinii przepisy uwzględniają sytuacje, w których dłużnik samodzielnie przechowuje portfel kryptoaktywów, jak również takie, w których będą one administrowane przez podmiot nadzorowany. Przewidują również sytuacje, w których portfel kryptoaktywów administrowany będzie dla podmiotu innego, niż dłużnik, jednak środki na nim przechowywane będą należeć do dłużnika. Samorząd komorniczy jest świadomy, że w przypadku instrumentów finansowych, stanowiących kryptoaktywa, możliwe będzie zastosowanie aktualnie obowiązujących przepisów dotyczących egzekucji z tych instrumentów. Jednak w obecnym stanie prawnym wierzyciel prowadzący egzekucję z kryptoaktywów objętych Rozporządzeniem MiCA będzie korzystał z ograniczonych uprawnień w stosunku do wierzyciela egzekwującego z kryptoaktywów, stanowiących instrumenty finansowe. Nie budzi wątpliwości, że brak jest aksjologicznego uzasadnienia dla takiego rozwiązania. Z tych względów Krajowa Rada Komornicza proponuje dodanie do treści opiniowanego projektu poniższych przepisów Kodeksu postępowania cywilnego. Art. 911⁹ [Rodzaje egzekucji z kryptoaktywów] Przepisy o egzekucji z kryptoaktywów, o których mowa w ustawie z dnia o kryptoaktywach, stosuje się do kryptoaktywów: 1) przechowywanych przez dłużnika, 2) przechowywanych w portfelu administrowanym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz	

			zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 w sprawie. Art. 911¹⁰ [Egzekucja z kryptoaktywów przechowywanych przez dłużnika] § 1. Zajęcia kryptoaktywów przechowywanych przez dłużnika, komornik dokona przez odebranie dłużnikowi lub osobie trzeciej będącego w ich władaniu nośnika, na którym przechowywane są środki dostępu do takich kryptoaktywów, w tym w postaci prywatnego klucza kryptograficznego oraz numeru portfela. Przepis art. 845 stosuje się odpowiednio. § 2. Zajęte kryptoaktywa komornik przekazuje na adres portfela kryptoaktywów należący do komornika nie później niż 14 dni od daty zajęcia. § 3. Zajęte kryptoaktywa komornik może wymienić na środki pieniężne za pośrednictwem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu przepisów wskazanych w art. 911⁹. Komornik przekazuje te środki na rachunek bankowy, o którym mowa w art. 154 ust. 2 ustawy z dnia 22 marca 2018 r. o komornikach sądowych w terminie 4 dni od daty wymiany. § 4. Jeżeli cel egzekucji tego wymaga, komornik zarządzi przeszukanie urządzeń nośników dłużnika, na których mogą być przechowywane środki dostępu do kryptoaktywów dłużnika, w tym w postaci kluczy kryptograficznych. Komornik może to uczynić także wówczas, gdy dłużnik bezpodstawnie odmawia wyjawienia informacji o kluczu prywatnym. Art. 814 stosuje się odpowiednio. Uzasadnienie nowelizacji: Największym wyzwaniem związanym z egzekucją z kryptoaktywów jest możliwość ustalenia, czy dłużnik posiada kryptoaktywa oraz uzyskanie dostępu do prywatnych lub publicznych kluczy umożliwiających realizację transakcji. Podstawowym źródłem tych informacji jest dłużnik, który może jednak pomimo ciążącego na nim obowiązku nie ujawnić informacji na temat posiadanego przez siebie majątku. Istnieje realne ryzyko, że w praktyce, w sytuacji, w której dłużnik odmawia współpracy z organem egzekucyjnym, egzekucja z kryptoaktywów mogłaby być utrudniona. Zawarcie transakcji wymaga bowiem dysponowania kluczem oraz innymi informacjami, co może rodzić trudności z jego	

			uzyskaniem od dłużnika lub wyjawieniem w inny sposób. Z tego względu niezbędne jest zapewnienie organowi egzekucyjnemu możliwości przymusowego przeszukania pomieszczeń, schowków bądź odzieży dłużnika. Ponadto nie należy wykluczyć sytuacji, w której dłużnik może posiadać kopię zapasową środków dostępu do swoich kryptoaktywów, w tym klucza kryptograficznego, w związku z czym skuteczne zajęcie aktywów wymaga ich natychmiastowego przeniesienia przez komornika na własny adres portfela kryptoaktywów. Chcąc przeciwdziałać negatywnym skutkom związanym z ukrywaniem przez dłużnika majątku w postaci kryptoaktywów, projekt przewiduje możliwość przeprowadzenia przeszukania urządzeń stanowiących nośniki danych informatycznych, na których mogą znajdować się środki dostępu do kryptoaktywów, analogicznie do możliwości przeszukania rzeczy i schowków dłużnika. Z tych względów, w przypadku skierowania egzekucji do kryptoaktywów, konieczna jest możliwość odpowiedniego stosowania przez organ egzekucyjny przepisów art. 845 i 814 k.p.c. Obowiązek przekazania środków pieniężnych pozyskanych w wyniku wymiany kryptoaktywów na rachunek bankowy kancelarii umożliwi sprawowanie nadzoru judykacyjnego i samorządowego nad komornikiem. Art. 911¹¹ [Egzekucja z kryptoaktywów przechowywanych w portfelu administrowanym przez dostawcę usług na rynku kryptoaktywów] § 1. Do egzekucji z kryptoaktywów przechowywanych w portfelu administrowanym przez dostawcę usług na rynku kryptoaktywów w rozumieniu przepisów wskazanych w art. 9119, komornik sądowy przystąpi przez ich zajęcie. W tym celu komornik: 1) zawiadamia dłużnika, że nie wolno mu odbierać żadnego świadczenia, jak również rozporządzać, z wyjątkiem zleceń, o których mowa w § 3, zajętymi kryptoaktywami lub środkami pieniężnymi zebranymi na rachunku pieniężnym, 2) zawiadamia dostawcę usług na rynku kryptoaktywów, który administruje portfelem, na którym przechowywane są kryptoaktywa dłużnika, o charakterze egzekwowanych	

			świadczeń, jeżeli egzekucja dotyczy świadczeń, o których mowa w art. 773 § 21, 3) wezwie dostawcę na rynku usług kryptoaktywów, który administruje portfelem, na którym przechowywane są kryptoaktywa dłużnika, by nie wykonywał dyspozycji dłużnika, z wyjątkiem zleceń, o których mowa w § 3, ani też nie wypłacał dłużnikowi środków pieniężnych zebranych na rachunku pieniężnym, lecz zajęte sumy pieniężne do wysokości egzekwowanej należności wydał komornikowi lub złożył na rachunek depozytowy Ministra Finansów. § 2. Komornik może doręczać pisma dostawcy usług na rynku kryptoaktywów za pośrednictwem systemu teleinformatycznego obsługującego zajęcie wierzytelności z rachunku bankowego, a dostawca na rynku kryptoaktywów wnosi pisma do komornika za pośrednictwem tego systemu, jeżeli korzysta z tego systemu. § 3. Jeżeli znajdujące się na rachunku pieniężnym dłużnika sumy pieniężne nie wystarczają na pokrycie egzekwowanego roszczenia, dostawca usług na rynku kryptoaktywów, który przechowuje kryptoaktywa dłużnika, niezwłocznie wzywa dłużnika, aby w terminie trzech dni złożył zlecenie sprzedaży, wskazując, które kryptoaktywy mają być przedmiotem zlecenia sprzedaży. Jeżeli zajęto kryptoaktywa, które wcześniej były zajęte na podstawie postanowienia o zabezpieczeniu, dyspozycja dłużnika dotycząca zlecenia ich sprzedaży będzie wykonana po zajęciu dokonanym w egzekucji, jeżeli samo zlecenie sprzedaży dłużnik złożył w terminie określonym w art. 7521. § 4. Jeżeli dłużnik nie dokona czynności, o której mowa w § 3, albo pomimo wykonania czynności nie dojdzie do sprzedaży kryptoaktywów w okresie dwóch tygodni, dostawca usług na rynku kryptoaktywów, który przechowuje kryptoaktywa dłużnika, w terminie trzech dni powiadamia wierzyciela, za pośrednictwem komornika, jakie kryptoaktywa umieszczone są na rachunku. Wierzyciel składa zlecenie dokonania sprzedaży wybranych kryptoaktywów. § 5. W razie niezłożenia przez wierzyciela w terminie dwóch tygodni zlecenia, o którym mowa w § 4, albo gdy sprzedaż na	

			zlecenie wierzyciela nie doszła do skutku przez okres roku, egzekucję umarza się. § 6. Jeżeli zajęcia dokonano na rzecz dwu lub więcej wierzycieli, zlecenie, o którym mowa w § 4, może złożyć każdy z wierzycieli. § 7. W razie zbiegu egzekucji sądowej i administracyjnej, w przypadku gdy kwoty znajdujące się na rachunku nie wystarczają na pokrycie wszystkich egzekwowanych należności, dostawca na rynku kryptoaktywów, który przechowuje kryptoaktywa dłużnika, dokonuje wypłat z tego rachunku na rzecz sądowego albo administracyjnego organu egzekucyjnego, który pierwszy dokonał zajęcia, a w razie niemożności ustalenia tego pierwszeństwa - na rzecz organu, który dokonał zajęcia na poczet należności w wyższej kwocie, oraz niezwłocznie zawiadamia o zbiegu egzekucji właściwe organy egzekucyjne, wskazując datę doręczenia zawiadomień o zajęciach dokonanych przez te organy i wysokość należności, na poczet których zostały dokonane zajęcia, o czym komornik poucza dostawcę na rynku kryptoaktywów, który przechowuje kryptoaktywa dłużnika, dokonując zajęcia. § 8. W razie zbiegu egzekucji sądowej i administracyjnej, w przypadku gdy kwoty znajdujące się na rachunku nie wystarczają na pokrycie wszystkich egzekwowanych należności, jeżeli egzekucja dotyczy świadczeń, o których mowa w art. 773 § 21, dostawca na rynku kryptoaktywów, w którym dłużnik ma rachunek, dokonuje wypłat z tego rachunku na rzecz sądowego organu egzekucyjnego, a zawiadamiając o zbiegu egzekucji właściwe organy egzekucyjne, wskazuje na charakter egzekwowanych świadczeń. § 9. Przepisów § 1-7 nie stosuje się do kryptoaktywów będących instrumentami finansowymi w rozumieniu art. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Uzasadnienie nowelizacji: W sytuacji, w której kryptoaktywa będą administrowane przez podmiot nadzorowany, to jest dostawcę usług na rynku kryptoaktywów (zinstytucjonalizowanego pośrednika), możliwe będzie ustalenie danych na temat liczby oraz wartości	

			kryptoaktywów posiadanych przez dłużnika w drodze uzyskania informacji od tego podmiotu oraz zastosowanie trybu analogicznego do egzekucji z instrumentów finansowych (sprzedaż na zlecenie dłużnika, a następnie subsydiarnie – na zlecenie wierzyciela). Art. 911¹² [Egzekucja z portfeli kryptoaktywów administrowanych przez dostawcę w imieniu wielu klientów] § 1. Na podstawie tytułu wykonawczego wystawionego przeciwko dłużnikowi komornik może zająć kryptoaktywa w sposób określony w art. 911¹¹, także w sytuacji, w której portfel jest administrowany dla innego podmiotu niż dłużnik i inne osoby, do których należą kryptoaktywa (portfel zbiorczy). Czynności egzekucyjne będą prowadzone do liczby i rodzaju kryptoaktywów przypadających dłużnikowi. § 2. W razie zajęcia kryptoaktywów przechowywanych w portfelu zbiorczym, o których mowa w § 1 powyżej, komornik występuje do podmiotu, w imieniu którego dostawca usług na rynku kryptoaktywów administruje portfel zbiorczy, z żądaniem niezwłocznego przekazania danych o liczbie i rodzaju zajętych kryptoaktywów należących do dłużnika. § 3. Żądanie, o którym mowa w § 2 jest przekazywane podmiotowi, dla którego prowadzony jest portfel zbiorczy bezpośrednio albo za pośrednictwem dostawcy usług na rynku kryptoaktywów administrującego portfelem zbiorczym. Posiadacz portfela zbiorczego przekazuje żądane informacje komornikowi bezpośrednio albo za pośrednictwem podmiotu prowadzącego portfel zbiorczy niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia doręczenia żądania. Uzasadnienie nowelizacji W projekcie przewidziano również sytuację, w której portfel kryptoaktywów administrowany będzie dla podmiotu innego niż dłużnik, jednak środki na nim przechowywane będą należeć do dłużnika. Mam nadzieję, że powyższe uwagi i sugestie okażą się przydatne i zostaną uwzględnione w toku dalszych prac legislacyjnych jako rozwiązania niezbędne dla zwiększenia	

			sprawności i skuteczności egzekucji sądowej, a tym samym zapewnienia większej ochrony interesów wierzycieli.	
	Zmiany w ustawie o podatku od towarów i usług	ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH	Postuluje się jednoznaczne uregulowanie, że obrót kryptoaktywami i pośrednictwo w tym obrocie podlega zwolnieniu z opodatkowania podatkiem od towarów i usług. Obecnie skutek taki wywodzony jest z innych przepisów, w szczególności art. 43 ust. 1 pkt 7 UVAT. Niezbędne jest jednak jednoznaczne rozstrzygnięcie tej kwestii, podobnie, jak ma to miejsce na gruncie ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. Postuluje się zatem następującą zmianę: W art. 43 ust. 1 UVAT po pkt 7 dodaje się 7b: transakcje, łącznie z pośrednictwem, dotyczące kryptoaktywów w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40 oraz Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023);”. Podnoszona przez Ustawodawcę w odpowiedziach do uwag odnoszących się poprzedniej wersji konsultowanego projektu argumentacja, że Dyrektywa 2006/112/WE nie zawiera regulacji, która generalnie zwalniałaby obrót kryptoaktywami z podatku VAT jest nietrafiona (a wręcz potwierdza konieczność doregulowania tej kwestii, ze względu na to, że – jak wskazano - nie wszystkie kryptoaktywa wymienione w projekcie ustawy mogłyby korzystać ze zwolnienia od podatku VAT). Trzeba bowiem pamiętać, że dyrektywy UE pozostawiają krajom członkowskim swobodę wyboru doboru środków i metod realizacji wskazanych w nich celów. Skoro zatem art. 135 ust. 1 lit. e) Dyrektywy 2006/112/WE wprowadza zasadę zwolnienia z opodatkowania transakcje, łącznie z pośrednictwem, dotyczące walut, banknotów monet używanych jako prawny środki płatniczy, to nic nie stoi na przeszkodzie, aby polski Ustawodawca dookreślił, że zwolnieniu temu podlegają również kryptoaktywa (czy też określone ich rodzaje), zwłaszcza, że potwierdza to już orzecznictwo unijne i krajowe.	Uwaga odrzucona.

	Zmiany w ustawie o podatku od towarów i usług	FINTECH POLAND	Postulujemy jednoznaczne uregulowanie, że obrót kryptoaktywami i pośrednictwo w tym obrocie podlega zwolnieniu z opodatkowania podatkiem od towarów i usług. Obecnie skutek taki wywodzony jest z innych przepisów, w szczególności art. 43 ust. 1 pkt 7 UVAT. Niezbędne jest jednak jednoznaczne rozstrzygnięcie tej kwestii, podobnie, jak ma to miejsce na gruncie ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. Postulujemy zatem następującą zmianę: <i>W art. 43 ust. 1 UVAT po pkt 7 dodaje się 7b: transakcje, łącznie z pośrednictwem, dotyczące kryptoaktywów w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40 oraz Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023);”</i> W odpowiedziach do uwag odnoszących się poprzedniej wersji konsultowanego Projektu argumentacja, że Dyrektywa 2006/112/WE nie zawiera regulacji, która generalnie zwalniałaby obrót kryptoaktywami z podatku VAT jest nietrafiona (a wręcz potwierdza konieczność doregulowania tej kwestii, że względu na to, że – jak wskazano – nie wszystkie kryptoaktywa wymienione w projekcie ustawy mogłyby korzystać ze zwolnienia od podatku VAT). Trzeba bowiem pamiętać, że dyrektywy UE pozostawiają krajom członkowskim swobodę wyboru doboru środków i metod realizacji wskazanych w nich celów. Skoro zatem art. 135 ust. 1 lit. e) Dyrektywy 2006/112/WE wprowadza zasadę zwolnienia z opodatkowania transakcje, łącznie z pośrednictwem, dotyczące walut, banknotów monet używanych jako prawny środki płatniczy, to nic nie stoi na przeszkodzie, aby w Projekcie dookreślić, że zwolnieniu temu podlegają również kryptoaktywa (czy też określone ich rodzaje), zwłaszcza, że potwierdza to już orzecznictwo unijne i krajowe.	Uwaga odrzucona.

Warszawa, 17 marca 2025 r.

RAPORT Z KONSULTACJI

projektu ustawy o rynku kryptoaktywów

(w zakresie bezgotówkowej wymiany walut, czyli tzw. kantorów internetowych – art. 142. 150 i 158 projektu na etapie SKRM)

1. Omówienie wyników przeprowadzanych konsultacji publicznych i opiniowania.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) w dniu 27 września 2024 r. wystąpił do Ministerstwa Finansów (MF) z prośbą o pilne uregulowanie działalności podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut (BWW), czyli tzw. kantorów internetowych, których działalność nie była do tej pory objęta nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

Przychylając się do prośby KNF, a także dzieląc przedstawioną argumentację, MF zdecydowało się włączyć proponowaną przez KNF regulację do procedowanego już projektu ustawy o rynku kryptoaktywów, poprzez zmianę ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (UPD). Zasadność niezwłocznego dokonania zmian potwierdza także wystąpienie do MF Rzecznika Praw Obywatelskich (RPO) z dnia 24 października 2024 r., sygnalizujące napływanie do RPO kolejnych, niepokojących sygnałów o nieprawidłowościach w funkcjonowaniu niektórych kantorów internetowych.

W dniu 9 stycznia br. projekt ustawy o rynku kryptoaktywów został przyjęty przez Stały Komitet Rady Ministrów i rekomendowany Radzie Ministrów, z zaleceniem przeprowadzenia, przed skierowaniem projektu do rozpatrzenia przez Radę Ministrów, konsultacji publicznych w zakresie przepisów dotyczących uregulowania działalności kantorów internetowych.

W dniu 13 stycznia 2025 r. projektowane przepisy dot. uregulowania bezgotówkowej wymiany walut w ramach konsultacji publicznych i opiniowania został przekazany, z terminem do 27 stycznia 2025 r. na zgłaszanie uwag, do następujących podmiotów i organizacji: Business Centre Club, Grupa GPW, Federacji Przedsiębiorców Polskich, FinTech Poland, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Izby Domów Maklerskich, Krajowej Izby Doradców Restrukturyzacyjnych, Krajowej Izby Rozliczeniowej, Krajowej Rady Spółdzielczej, Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej, Krajowego Związku Banków Spółdzielczych, Konfederacji Lewiatan, Ogólnopolskiej Federacji Doradców Restrukturyzacyjnych i Syndyków, Spółdzielczego Systemu Ochrony SGB, Stowarzyszenia Rynków Finansowych ACI Polska, Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS, Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatności, Polskiego Standardu Płatności Sp. z o.o., Pracodawców Rzeczypospolitej Polskiej, Biura Rzecznika Małych i Średnich Przedsiębiorców, Związku Banków Polskich, Związku Polskiego Leasingu, Związku Przedsiębiorców i Pracodawców, Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce.

Uwagi do projektowanych przepisów zostały zgłoszone przez: Pracodawców RP, Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Związek Polskiego Biznesu, Polskie Towarzystwo Gospodarcze, Polską Organizację Niebankowych Instytucji Płatności, Kasę Krajową oraz Izbę Domów Maklerskich (oraz Kasę Krajową w zakresie niedotyczącym projektowanych przepisów).

Dodatkowo, w dniu 24 stycznia br. odbyła się konferencja uzgodnieniowa, podczas której Ministerstwo Finansów wraz z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego udzielało wyjaśnień na zgłaszane uwagi i wątpliwości. W konferencji udział wzięli także przedstawiciele Rzecznika Praw Obywatelskich i Rzecznika Małych i Średnich Przedsiębiorców.

Przedstawione uwagi zostały poddane szczegółowej analizie. Podmioty zgłaszające uwagi otrzymały odpowiedzi ze stanowiskiem MF. Ostateczny kształt ustawy został opracowany na podstawie uwzględnionych uwag.

Lp.	Podmiot który przedstawił stanowisko/opinię	Stanowisko/opinia podmiotu	Stanowisko MF
1.	Pracodawcy RP	I. Wprowadzenie Konieczność poprawy jakości regulacji odnoszących się do działalności branży kantorowej jest od lat szeroko sygnalizowana. Zaproponowanych w projekcie ustawy o kryptoaktywach zmian odnośnie tzw. internetowych kantorów walutowych nie można jednak uznać za skuteczne zrealizowanie powyższego postulatu. Wprowadzenie tego typu przepisów wywoływałoby latami znaczne negatywne skutki zarówno dla konsumentów, jak i przedsiębiorców. Ponadto konieczne jest podkreślenie, że wskazana materia wprowadzona została do projektu po etapie uzgodnień międzyresortowych — z pominięciem etapu konsultacji publicznych. Podkreślamy, że nie można uznać za akceptowalną sytuację, w których dochodzi do procedowania przepisów bez dokonania wcześniejszej oceny skutków regulacji, czyli wpływu proponowanych zmian na sferę gospodarczą, w tym na rynek pracy i rynek usług. W tej sytuacji rekomendujemy kontynuowanie prac nad częścią projektu odnoszącą się stricte do kryptoaktywów — co do której	Uwaga odrzucona. Proponowane przepisy stanowią odpowiedź na prośbę UKNF z września 2024 r. o pilne uregulowanie działalności podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut, czyli tzw. kantorów internetowych, w związku z tym, że utrzymywanie sytuacji, w której podmioty tego typu świadczą usługi na rynku finansowym, nie podlegając stosownemu nadzorowi, może narażać ich klientów na potencjalne straty finansowe. W październiku 2024 r. wpłynęło do MF natomiast wystąpienie Rzecznika Praw Obywatelskich, sygnalizujące napływanie do RPO kolejnych, niepokojących sygnałów o

		proces legislacyjny został przeprowadzony zgodnie ze sztuką tworzenia prawa. Jednocześnie wskazujemy na to, że część dotyczącą tzw. internetowych kantorów walutowych należy usunąć z projektu.	nieprawidłowościach w funkcjonowaniu niektórych internetowych kantorów walutowych. Zwracamy uwagę na szczególną rolę i ochronę praw konsumenta w prawie krajowym, ale także europejskim. Są to powody, które implikują pilność regulacji.
2.	Pracodawcy RP	II. Ograniczenie konkurencji oraz zwiększenie kosztów dla konsumentów Zaproponowane zmiany wymagałyby dostosowania, przez adresatów regulacji, prowadzonej działalności w ciągu zaledwie 3 miesięcy — wskazuje na to art. 158 ust. 1 projektu ustawy. W związku z tym, że dla wielu przedsiębiorców stanowiłoby to okres zbyt krótki, to de facto działalność w tym obszarze mogłoby kontynuować jedynie kilka dużych podmiotów. Zmniejszenie liczby przedsiębiorców na rynku doprowadziłoby do ograniczenia konkurencji, co następnie przełożyłoby się niekorzystnie na ofertę dla konsumentów oraz skutkowałoby dla nich wyższymi kosztami. W tym kontekście nie bez znaczenia jest również zauważalna niechęć ze strony banków do oferowania i prowadzenia rachunków płatniczych dla niebankowych dostawców usług płatniczych (KIP/MIP)¹. Zjawisko to zostało zauważone już w 2022 roku przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, problem ten pozostaje jednak nierozwiązany. Zaproponowane zmiany uznać należy więc za niewątpliwie niekorzystne, szczególnie z perspektywy konsumentów zainteresowanych wymianą walut. Grupa ta zostałaby zmuszona do korzystania głównie ze znacznie droższej oferty bankowej. Działanie to wydaje się więc sprzeczne z intencją projektodawcy, którą było jak najlepsze zabezpieczenie interesu konsumentów. Nie współgra ono również z postulowaną od lat przez branżę potrzebą poprawy obecnego kształtu regulacji. III. Niebezpieczeństwo powstania oligopolu oraz zaprzestania świadczenia usług przez wielu drobnych przedsiębiorców	Uwaga uwzględniona. Vacatio legis zostanie wydłużone do 6 miesięcy. Jeżeli do dostosowania działalności do nowych wymogów niezbędne będzie uzyskanie zezwolenia KNF albo wpis do rejestru prowadzonego przez KNF, możliwa będzie kontynuacja działalności w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut na dotychczasowych zasadach do czasu wydania przez KNF takiego zezwolenia, albo dokonania takiego wpisu do rejestru, oczywiście pod warunkiem złożenia przed upływem ww. terminu wniosku o wydanie zezwolenia lub wniosku o wpis. Zapewniony więc został odpowiedni czas na dostosowanie się.

		Kolejnym negatywnym skutkiem zaproponowanego brzmienia przepisów byłoby powstanie oligopolu. Nie ulega wątpliwości, że w przypadku wejścia w życie proponowanych regulacji, zmiany te byłyby korzystne w zasadzie wyłącznie dla dwóch krajowych dostawców usług płatniczych, których działalność polegająca na wymianie walut stanowi dominujący przedmiot prowadzonej działalności (posiadających status tzw. krajowej instytucji płatniczej). Kolejnym beneficjentem zmian byłyby banki — te odniosłyby korzyści z uwagi na pozyskanie nowej grupy klientów, która do tej pory korzystała z oferty tzw. kantorów internetowych. Podkreślenia wymaga także to, że wskazane regulacje mogłyby ograniczyć możliwości działania około 4000 przedsiębiorców prowadzących działalność w zakresie stacjonarnych kantorów wymiany walut — które również oferują bezgotówkową wymianę walut. Opisany kształt regulacji mógłby zmusić kantory internetowe do zamknięcia działalności, gdyż te mogłyby nie być w stanie spełnić wymogów dotyczących prowadzenia rachunków płatniczych (obowiązek weryfikacji rejestru PESEL, obowiązki raportowe SIN itd.). Zgodnie z zaproponowanym brzmieniem ustawy, działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut miałaby być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych prowadzącego rachunki płatnicze. Co więcej należy zauważyć, że projektowane przepisy nie pozwalałyby na faktyczne prowadzenie działalności w formie tzw. małej instytucji płatniczej (MIP). Z uwagi bowiem na ograniczenia MIP, wynikające z ustawy o usługach płatniczych, podmioty te mogą w każdym czasie przechowywać na rachunkach płatniczych nie więcej niż 2000 Euro. Brak jest co prawda oficjalnych danych odnośnie wielkości wymiany walutowej dokonywanej w kantorach internetowych, niemniej nie ulega wątpliwości, że znaczną część wymiany stanowią transakcje powyżej 2000 Euro. Wszystko to powoduje, że jedyną formą działalności, w której mogłyby być prowadzona działalność gospodarcza w postaci internetowej wymiany walut byłaby tzw. krajowa instytucja płatnicza (KIP). Co jednak wymaga	

		podkreślenia, status tego rodzaju instytucji posiadają obecnie wyłącznie dwa podmioty aktywnie działające w obszarze wymiany walut. Biorąc pod uwagę aktualne terminy uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności w postaci KIP w Polsce, tj. około 3-4 lata, stwierdzić należy, że konkurencyjność w obszarze internetowej wymiany walut stałaby się fikcją i de facto zostałaby ograniczona do w/w banków oraz dwóch krajowych instytucji płatniczych. Taki stan rzeczy bez wątpienia najbardziej uderzyłby w konsumentów, których to ochroną tłumaczono konieczność wprowadzenia przedmiotowych przepisów.	
3.	Pracodawcy RP	IV. Możliwe naruszenie przepisów prawa powszechnie obowiązującego oraz zasad prawidłowej legislacji Proponowany kształt przepisów de facto przemianowałby usługę internetowej wymiany walut na usługę płatniczą. Obligowanie konsumenta do zakładania w tego typu sytuacji rachunku płatniczego nie wydaje się być uzasadnione — w szczególności mając na uwadze jednorazowe korzystanie z usług danego kantoru internetowego, stanowiące znaczną część usług realizowanych przez kantory internetowe. Dodać należy, że prowadzenie rachunku płatniczego nie stanowi usługi, po którą klient przychodzi do kantoru — jego celem jest bowiem jak najszybsze dokonanie wymiany waluty. Ponadto próżno szukać wskazanej usługi płatniczej wśród usług płatniczych, które enumeratywnie wymienia art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych — wdrażającej postanowienia europejskiej dyrektywy PSD2. Implikuje to, że zaproponowana zmiana mogłaby być sprzeczna nie tylko z krajowym, lecz także europejskim porządkiem prawnym. Brak odpowiedniego vacatio legis i wprowadzenie w niezwykle krótkim terminie zmian tak znacząco wpływających na przedsiębiorców — posiadających w zdecydowanej większości ograniczone zasoby kapitałowe, ludzkie czy organizacyjne — wywołuje poważne wątpliwości co do możliwości zapewnienia ich realizacji w praktyce obrotu gospodarczego.	Uwaga odrzucona. Wprowadzany wymóg, aby usługa bezgotówkowej wymiany walut mogła być wykonywana jedynie przy wykorzystaniu usługi rachunku płatniczego, świadczona przez samego usługodawcę bezgotówkowej wymiany walut na rzecz usługobiorcy, jest kluczowy dla realizacji celu regulacji, jakim jest zwiększenie bezpieczeństwa obrotu i środków powierzanych przez usługobiorców bezgotówkowej wymiany walut dostawcom tej usługi. Zwracamy uwagę, że rachunek płatniczy jest podstawową i najprostszą możliwą formą prowadzenia tego typu usługi, która pozwoli zapewnić odpowiedni poziom ochrony. Jest to przy tym standard na rynku.

4.	Pracodawcy RP	V. Regulacje realnie zabezpieczające konsumentów Konieczność uregulowania usługi internetowej wymiany walut jest od lat szeroko sygnalizowana. Powinny być to jednak uregulowania kompleksowe (w ramach odrębnego projektu ustawy), które polegałyby na zamieszczeniu w ustawie Prawo dewizowe oddzielnego rozdziału poświęconego internetowej wymianie walut. Nieuzasadnionym jest wprowadzenie w tym zakresie nagłych, a jednocześnie znaczących zmian, które ponadto nie podlegały konsultacjom publicznym. Tym bardziej jest to istotne, ponieważ w ramach nowelizacji mogłoby dojść do tego, że wskazywane podmioty staną się de facto instytucjami płatniczymi. Usługa realizowana przez klienta kantoru internetowego to usługa wymiany walut, a nie jakakolwiek usługa płatnicza — brak transferu środków pieniężnych do osoby trzeciej. Mając powyższe na uwadze wskazujemy, że propozycje kompleksowego uregulowania tej usługi powinny zmierzać w kierunku: • wprowadzenia wymogu uzyskania wpisu do rejestru po zgłoszeniu, a nie prowadzenia pełnego postępowania licencyjnego/zezwoleńowego; • wymogu korzystania z wyodrębnionych rachunków dla transakcji wymiany walut, które byłyby zwolnione z egzekucji i formalnie uznawane za środki klientów oraz dodatkowo obowiązku posiadania ubezpieczenia OC w zakresie prowadzonej działalności; • wprowadzenia wymogów kapitałowych liczonych według mechanizmu analogicznego do Krajowych Instytucji Płatniczych (KIP); • wprowadzenia obowiązku raportowania transakcji wymiany walut na koniec kwartału, podobnie jak w kantorach stacjonarnych;	Uwaga odrzucona. Rachunek płatniczy jest podstawową i najprostszą formą, w jakiej przechowywane mogą być środki użytkowników usług płatniczych, przy jednoczesnej ich (również podstawowej) ochronie. Zatem wykorzystanie tej formuły do przechowywania środków użytkowników niepłatniczych usług kantorów internetowych jest w pełni uzasadnione. Wszelkie inne formy takiego rachunku, dla skuteczności ochrony zgromadzonych na nim środków, wymagałyby kompleksowego podejścia regulacyjnego do całości działalności kantorów internetowych wraz z wprowadzeniem uprawnień nadzorczych oraz kontrolnych, co sprowadza się do powielenia rozwiązań, jakie już obecnie funkcjonują w stosunku do MIP oraz KIP (uprawnionych do prowadzenia rachunków płatniczych). Nie widzimy uzasadnienia dla dokonywania tutaj uprzywilejowania. Przyjęta została więc najmniejsza możliwa ingerencja w rynek, która zapewni odpowiedni poziom ochrony. Dodatkowo informujemy, że jak zostało wskazane, przyjęliśmy uwagi, które zostały przeanalizowane i w możliwym zakresie wzięte pod uwagę.

		• wyznaczenia odpowiedniego (co najmniej 3 miesięcznego) terminu na dostosowanie się do nowych wymogów lub zakończenie działalności; • możliwości kontynuowania działalności na dotychczasowych zasadach do czasu uzyskania wpisu do rejestru, pod warunkiem złożenia wniosku w terminie; • zakazu przechowywania środków klientów razem z innymi środkami oraz wprowadzenie kaucji deponowanej na rachunkach bankowych właściwego organu administracji publicznej; • wprowadzenia uporządkowanych regulacji dotyczących likwidacji, zakończenia działalności internetowego kantoru wymiany walut. VI. Podsumowanie Najwłaściwszym rozwiązaniem jest odrzucenie w całości zmiany polegającej na wprowadzeniu w ustawie o rynku kryptoaktywów art. 142 i art. 158 wprowadzających w ustawie Prawo dewizowe wskazane powyżej zmiany. Zamiast tego konieczna jest nowelizacja ustawy Prawo dewizowe, polegająca na stworzeniu oddzielnej definicji „rachunku kantorowego” i nadanie temu rachunkowi ochrony analogicznej do tej z art. 80 i art. 117 ha ustawy o usługach płatniczych — przy wyraźnym zastrzeżeniu, że nie jest to rachunek płatniczych, a przez to kantor internetowy nie musi uzyskać statusu dostawcy usług płatniczych (KIP czy MIP). Takie podejście uchroni rynek przed spadkiem konkurencyjności — i co najważniejsze — zgodnie z intencją ustawodawcy, całościowo zabezpieczy interes konsumentów. Proponowany kierunek zmian uchroni rynek przed powstaniem oligopolu, a konsumentów przed dodatkowymi, uciążliwymi obowiązkami i dodatkowymi kosztami.	

		Ponownie podkreślamy to, że uznajemy za zasadne dalsze procedowanie nad częścią ustawy odnoszącą się do samych tylko kryptoaktywów. W ich ramach proces legislacyjny został bowiem przeprowadzony poprawnie. Jednak z uwagi na opisywane w ramach stanowiska negatywnie skutki oraz niedociągnięcia w zakresie samego procesu legislacyjnego — jesteśmy zdania, że część dotyczącą tzw. internetowych kantorów walutowych należy wykreślić z projektu.	
5.	Kasa Krajowa Postulat dodatkowy w zakresie zmiany UPD (art. 3 i art. 25 UPD) wykraczający poza propozycje wynikające z projektu ustawy.	Kasa Krajowa uprzejmie prosi o rozważenie możliwości uzupełnienia projektowanego art. 142 o zmianę w art. 3 i w art. 25 ustawy – Prawo dewizowe, polegającą na uwzględnieniu spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych w katalogu podmiotów: 1) z udziałem których dokonywany jest obrót dewizowy i do którego to obrotu nie stosuje się ograniczeń określonych w art. 9 ustawy – Prawo dewizowe, 2) za pośrednictwem których możliwa jest realizacja obowiązku dokonywania przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju związanych z obrotem dewizowym, jeżeli kwota przekazu lub rozliczenia przekracza równowartość 15 000 euro. W obecnym stanie prawnym: 1) ograniczeń określonych w art. 9 nie stosuje się do obrotu dewizowego dokonywanego z udziałem banków, instytucji płatniczych, instytucji pieniądza elektronicznego, biur usług płatniczych lub innych podmiotów mających siedzibę w kraju, w zakresie działalności podlegającej nadzorom: bankowemu, ubezpieczeniowemu, emerytalnemu, nad instytucjami płatniczymi, instytucjami pieniądza elektronicznego, biurami usług płatniczych lub nad rynkiem kapitałowym, prowadzonej przez te podmioty na rachunek własny lub rachunek osób trzecich uprawnionych na	Uwaga odrzucona. Propozycja legislacyjna Kasy Krajowej w zakresie zmiany ustawy – Prawo dewizowe nie dotyczy przedmiotowych przepisów zawartych w projekcie ustawy o rynku kryptoaktywów. Propozycja ta zostanie poddana pod rozagę przy kolejnej zmianie ustawy – Prawo dewizowe, ponieważ na obecnym etapie nie chcemy dokonywać rozszerzenia zakresu przedmiotowych regulacji, ograniczając propozycję jedynie do niezbędnego minimum.

		podstawie ustawy lub zezwolenia dewizowego do dokonania obrotu dewizowego podlegającego tym ograniczeniom, 2) obowiązek dokonywania przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju związanych z obrotem dewizowym, zgodnie z art. 25 ust. 1 ustawy – Prawo dewizowe, może być realizowany za pośrednictwem: 1) uprawnionych banków lub 2) instytucji płatniczych oraz instytucji pieniądza elektronicznego uprawnionych do świadczenia usług płatniczych, a w przypadku dokonywania rozliczeń w kraju również biur usług płatniczych. W myśl art. 25 ust. 2 obowiązek dokonywania rozliczeń zgodnie z ust. 1 nie dotyczy przypadków, w których stroną rozliczenia jest uprawniony bank, krajowa instytucja płatnicza, oddział unijnej instytucji płatniczej, krajowa instytucja pieniądza elektronicznego lub oddział unijnej instytucji pieniądza elektronicznego. Pominięcie w art. 3 i w art. 25 ustawy – Prawo dewizowe spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych, podczas gdy uwzględnione zostały w nim m.in. podmioty takie jak krajowa instytucja płatnicza, czy biuro usług płatniczych, a zatem podmioty podlegające daleko mniejszym wymogom nadzorczym i ostrożnościowym, stanowi, w ocenie Kasy Krajowej, oczywistą omyłkę przy redagowaniu tego przepisu. Poniżej pozwalam sobie przedstawić propozycję wnioskowanej poprawki. <i>W ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2024 r., poz. 1131), wprowadza się następujące zmiany:</i> 1) w art. 3 ust. 3 po wyrazach „biur usług płatniczych” dodaje się wyrazy „spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych” oraz przecinek, 2) w art. 25:	

		a) w ust. 1 pkt 2 po wyrazach „instytucji płatniczych” dodaje się przecinek oraz wyrazy „spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych”, b) w ust. 2 po wyrazie „bank” dodaje się wyrazy „spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa” oraz przecinek. Celem przedłożonej propozycji zmiany jest zrównanie sytuacji członków kas z klientami banków oraz innych instytucji finansowych, wskazanych w ustawie – Prawo dewizowe, w zakresie obrotu dewizowego. Kasy nie świadczą w chwili obecnej usług w zakresie wartości dewizowych i obrotu nimi, jednak świadczą usługi w zakresie krajowych środków płatniczych, a te mogą być przedmiotem obrotu dewizowego z zagranicą w przypadku wykonania umowy między rezydentem i nierezydentem przewidującej dokonanie rozliczeń pieniężnych lub przeniesienie krajowych środków płatniczych, a także przekazania za granicę lub z zagranicy krajowych środków płatniczych. Ponadto w chwili obecnej możliwe jest dokonywanie przelewów środków w walucie obcej, które po przewalutowaniu trafiają na rachunki członków kas prowadzone w złotych. W ocenie Kasy Krajowej brak jest zatem uzasadnienia do dalszego zróżnicowania w takiej sytuacji członków spółdzielczych kas wobec klientów banków oraz innych instytucji finansowych wskazanych w Prawie dewizowym, zwłaszcza, że od 2012 r. kasy podlegają analogicznemu do tych instytucji nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.	
6.	Izba Domów Maklerskich	W ramach konsultacji IDM wskazuje, że w opinii firm inwestycyjnych jednoznacznego określenia wymaga powstała wątpliwość czy zmiana prawa dewizowego we zakresie objętym przedmiotowym projektem nie będzie miała wpływu na przepis art. 77 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, który wprowadza możliwość świadczenia usługi przewalutowania, jako usługi dodatkowej, przy pozostałych usługach świadczonych przez domy maklerskie.	Uwaga uwzględniona. Projekt ustawy zostanie uzupełniony o zmianę polegającą na nadaniu nowego brzmienia art. 77 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722, 1863, z 2025 r. poz. 146).

7.	Polskie Towarzystwo Gospodarcze	Proponowany projekt Ustawy zawiera regulacje, które mogą mieć negatywny wpływ na przedsiębiorców. Przedstawiciele branży są zaniepokojeni pośpiechem, z którym Ustawodawca chce wprowadzić nowe regulacje. Wśród przedsiębiorców działających w branży wymiany walut istnieje pogląd zgodnie z którym branża - w której od wielu lat aktywnych jest ok. 4000 małych i średnich polskich firm -wielokrotnie podnosiła konieczność wprowadzenia stosownych przepisów, które winne powstać zgodnie z zasadami prawidłowej legislacji przy uwzględnieniu analiz i konsultacji, a obecny tryb nie sprostą tym oczekiwaniom. Przedsiębiorcy obawiają się również, że: a) proponowane regulacje w zakresie dotyczącym tzw. internetowych kantorów walutowych nie uwzględniają istniejących uwarunkowań np. niechęć ze strony banków do oferowania i prowadzenia rachunków płatniczych dla niebankowych dostawców usług płatniczych (KIP/MIP); b) proponowane regulacje wspierają powstanie oligopolu. Obecnie tylko dwa tzw. internetowe kantory walutowe posiadają status tzw. krajowej instytucji płatniczej (KIP) i mogą realizować pełen zakres transakcji płatniczych tj. w każdym czasie przechowywać na rachunku płatniczym więcej niż 2000 euro; c) proponowany przepis przejściowy dotyczy wyłącznie podmiotów niebędących dostawcami usług płatniczych, a więc nie obejmuje wielu podmiotów działających na rynku, które obecnie posiadają status MIP, a więc są dostawcami usług płatniczych. Według przedsiębiorców, w efekcie, proponowane regulacje narażą na ograniczenie ich działalności około 4000 przedsiębiorców prowadzących działalność w zakresie wymiany walut. W tym kontekście warto podkreślić, że uzyskanie statusu KIP jest wymagającym procesem, który zajmuje około 3-4 lat i zdecydowana większość spośród 4000 przedsiębiorców aktywnych w branży nie przejdzie tego procesu. Nadto, przedsiębiorcy uważają, że	Uwaga odrzucona. Projektowane zmiany mają na celu zaadresowanie jedynie najpilniejszych kwestii związanych z prowadzeniem działalności przez podmioty świadczące usługi bezgotówkowej wymiany walut, służących ochronie konsumentów i zwiększających standardy prowadzenia tego typu działalności. Jest to najmniejsza możliwa ingerencja w rynek, która pozwoli osiągnąć odpowiedni poziom ochrony, dotyczy tylko bezgotówkowej wymiany walut, nie oddziałuje na tradycyjną działalność polegającą na wymianie walut.

		proponowane przepisy sprawią, że konkurencyjność w obszarze internetowej wymiany walut stałaby się fikcją i de facto została ograniczona do banków oraz dwóch krajowych instytucji płatniczych. Obawiają się również, że proponowane regulacje z zakresie tzw. internetowych kantorów walutowych zmuszą klientów do korzystania niemal wyłącznie z droższej oferty bankowej, a więc uderzają w interes konsumentów. Intencją autorów przedstawionych przepisów. Ustawodawcy była ochrona interesu konsumentów. Spodziewany efekt stoi więc z nią w sprzeczności. Zważywszy powyższe zasadnym wydaje się np. podjęcie prac nad kompleksową regulacją polegającą na dodaniu rozdziału w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131) poświęconego tzw. internetowym kantorom walutowym, a także kontynuowanie prac nad częścią projektu dotyczącą kryptoaktywów po usunięciu z projektu części dot. tzw. internetowych kantorów walutowych (art. 142 i art. 158). Nadto, w ocenie Polskiego Towarzystwa Gospodarczego zaniepokojenie budzi również znaczna ilość aktów prawnych, do których należałoby wprowadzić zmiany w przypadku wejścia w życie Projektu ustawy, zaś notorium powszechnym pozostaje fakt, iż konieczność wprowadzenia zmian do tak licznych i różnorodnych przepisów może być procesem długotrwałym i skomplikowanym, co w konsekwencji może spowodować powstanie luk w prawie, a tym samym przynieść efekt odwrotny od oczekiwanego.	
8.	Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce (ZPF)	Niemniej jednak wskazujemy, iż tryb procedowania przedmiotowych zmian, mających na celu uregulowanie usług związanych z działalnością tzw. internetowych kantorów walutowych, tj. podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut, przy uwzględnieniu zakładanego terminu wejścia w życie ustawy o rynku kryptoaktywów (30 grudnia 2024 roku – art. 168 Projektu), może budzić uzasadnione wątpliwości.	Uwaga uwzględniona. W dniu 13 stycznia br. projektowane przepisy dot. uregulowania działalności podmiotów świadczących usługę bezgotówkowej wymiany walut został przekazany do konsultacji publicznych z terminem zgłaszania uwag do dnia 27 stycznia 2025 r.

		Wskazujemy, iż konsekwencją przyjętego trybu procedowania zmian w Ustawie może być brak dostrzeżenia przez Projektodawcę dalekosiężnych skutków tych zmian, które mogą mieć szeroki negatywny wpływ na rynek, a przede wszystkim uczestników rynku (konsumentów). Rynek został również pozbawiony możliwości konsultacji tego projektu (z uwagi na etap legislacyjny, na jakim znajduje się procedowanie projektu ustawy o rynku kryptoaktywów), co pozbawia podmioty tego rynku, czyli adresatów projektowanych norm prawnych, udziału w dyskusji na temat optymalnego kształtu projektowanych przepisów.	Dodatkowo, w dniu 24 stycznia 2025 r. odbyła się konferencja uzgodnieniowa, której celem była wymiana poglądów i opinii w przedmiotowym zakresie. Wszystkie uwagi i wątpliwości zostały przeanalizowane.
9.	Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce	II. Możliwe do wystąpienia skutki przyjęcia projektowanych zmian w Ustawie Nasze analizy wskazują, iż skutki z pozoru drobnych zmian w Ustawie najpewniej będą wywierać negatywne następstwa w wielu sferach życia społeczno- gospodarczego, z których do najistotniejszych należy zaliczyć: 1) Ryzyko upadłości i wzrost kosztów dla małych przedsiębiorstw Podnosimy, iż projektowane regulacje mogą zmusić kantory internetowe do zamknięcia działalności, ponieważ mogą nie być w stanie spełnić wymogów dotyczących prowadzenia rachunków płatniczych (obowiązek weryfikacji rejestru PESEL, obowiązki raportowe SIN itd.). Zgodnie z projektowanym art. 3a ust. 2 Ustawy działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut ma być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych prowadzącego rachunki płatnicze. Co więcej należy zauważyć, że projektowane przepisy nie pozwolą na faktyczne prowadzenie działalności w formie tzw. małej instytucji płatniczej (MIP). Z uwagi bowiem na ograniczenia MIP wynikające z ustawy o usługach płatniczych podmioty te mogą w każdym czasie przechowywać na rachunkach płatniczych nie więcej niż dwa tysiące euro. Brak jest oficjalnych danych dotyczących wielkości wymiany walutowej dokonywanej w kantorach internetowych, jednak z praktyki rynkowej wynika, że znaczną część wymiany stanowią transakcje powyżej tej kwoty.	Uwaga częściowo uwzględniona. Vacatio legis na dostosowanie się do nowych wymogów prowadzenia działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut zostanie wydłużone do 6 miesięcy. Zasadniczym celem regulacji jest wprowadzenie podstawowych standardów i poprawa bezpieczeństwa obrotu bezgotówkowego, w tym zapobieżenie ryzyku związanemu z powierzaniem, przetwarzaniem i - co warto podkreślić w kontekście zagrożeń związanych z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu – wprowadzaniem do obrotu nierzadko znaczących środków w ramach działalności w całości nieregulowanej i niepodlegającej nadzorowi publicznemu.

		<u>Wszystko to powoduje, że jedyną formą działalności, w której będzie mogła być prowadzona działalność gospodarcza w postaci internetowej wymiany walut będzie tzw. krajowa instytucja płatnicza (KIP). Status tego rodzaju instytucji posiadają obecnie dwa podmioty, które aktywnie działają w obszarze wymiany walut.</u> Biorąc pod uwagę, iż aktualne terminy uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności w formie krajowej instytucji płatniczej (KIP) w Polsce oscylują w granicach 3-4 lat, to konkurencyjność w obszarze internetowej wymiany walut może stać się fikcją i de facto zostanie ograniczona do banków oraz wskazanych wyżej dwóch krajowych instytucji płatniczych. Istnieje uzasadniona obawa, że na takim stanie rzeczy najwięcej stracą konsumenci. 2) Ograniczenie konkurencji na rynku podmiotów świadczących usługi internetowej wymiany walut Podnosimy, iż wejście w życie projektowanych przepisów będzie niekorzystne dla większości podmiotów, których działalność polegająca na wymianie walut, stanowi dominujący przedmiot prowadzonej działalności, a które aktualnie nie posiadają statusu krajowych dostawców usług płatniczych. Kolejnym beneficjentem zmian będą także banki, które odniosą korzyść z uwagi na pozyskanie nowej grupy klientów, którzy do tej pory korzystali z oferty tzw. kantorów internetowych. Wszystko to nastąpi kosztem przede wszystkim konsumentów zainteresowanych wymianą walut, którzy zostaną pozbawieni alternatywy wymiany walut. Szacujemy, że nowe regulacje mogą ograniczyć możliwości działania około czterech tysięcy przedsiębiorców prowadzących działalność w zakresie stacjonarnych kantorów wymiany walut, które również oferują bezgotówkową wymianę walut. Zmniejszenie liczby podmiotów na rynku może prowadzić do ograniczenia konkurencji, co w dłuższej perspektywie może skutkować wyższymi kosztami dla konsumentów.	

		Przepis art. 158 ust. 1 Projektu wymaga dostosowania działalności do warunku określonego w art. 3a ust. 2 ustawy zmienianej w art. 142 w terminie 3 miesięcy, co może być zbyt krótkim okresem dla wielu przedsiębiorców. Obecny kształt Projektu, jak zostało wskazane wyżej, może prowadzić do powstania sytuacji, w której tylko kilka dużych podmiotów będzie mogło kontynuować działalność, co może doprowadzić do ograniczenia konkurencyjności na rynku, a w konsekwencji do ukształtowania się mniej korzystnych ofert dla konsumentów. Nie bez znaczenia pozostaje także fakt niechęci ze strony banków do oferowania i prowadzenia rachunków płatniczych dla niebankowych dostawców usług płatniczych (KIP/MIP) . Problem ten został już dostrzeżony w 2022 r. przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego i cały czas pozostaje aktualny.	
10.	Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce	3) Potencjalne naruszenie przepisów powszechnie obowiązującego prawa oraz zasad prawidłowej legislacji Wskazujemy, iż projektowane zmiany Ustawy mogą naruszać przepisy powszechnie obowiązującego prawa. Pragniemy podkreślić, iż <u>nie ma żadnych racjonalnych powodów, aby przymuszać konsumenta do zakładania rachunku płatniczego – w szczególności, gdy osoba ta korzysta jednorazowo z usług danego kantoru internetowego</u> (co stanowi znaczącą część usług realizowanych przez kantory internetowe). Oczekiwaniem Klienta jest, aby jak najszybciej wymienić walutę, nie zaś aby otwierać rachunek płatniczy. Próżno również szukać takiej usługi płatniczej wśród usług płatniczych, które enumeratywnie wymienia art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, stanowiący wdrożenie postanowienia europejskiej dyrektywy PSD2 (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego, zmieniająca dyrektywy 2002/65/WE, 2009/110/WE, 2013/36/UE i rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 oraz uchylająca dyrektywę 2007/64/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG)).	Uwaga częściowo uwzględniona. Vacatio legis na dostosowanie się do nowych wymogów prowadzenia działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut zostanie wydłużone do 6 miesięcy. Rachunek płatniczy jest podstawową i najprostszą formą, w jakiej przechowywane mogą być środki użytkowników usług płatniczych, przy jednoczesnej ich (również podstawowej) ochronie. Zatem wykorzystanie tej formuły do przechowywania środków użytkowników niepłatniczych usług kantorowych (kantorów internetowych) jest w pełni uzasadnione. Powyższe wynika wprost z konieczności umożliwienia skutecznego nadzoru nad realizacją przez kantory internetowe obowiązków związanych z ochroną środków klientów.

		Powyższe może oznaczać, iż projektowane zmiany mogą być sprzeczne nie tylko z krajowym, ale również europejskim porządkiem prawnym. Ponadto, brak odpowiedniego <i>vacatio legis</i> i wprowadzenie tak dużych zmian z krótkim odstępem czasu, dla przedsiębiorców w zdecydowanej większości posiadających ograniczone zasoby (kapitałowe, ludzkie, organizacyjne), stwarza już na samym wstępie realne wątpliwości co do możliwości zapewnienia realizacji przewidywanych zmian w praktyce obrotu gospodarczego.	
11.	Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce	III. Postulowany kierunek zmian w przedmiocie internetowych kantorów walutowych, tj. podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut Tak jak zostało wskazane w początkowej części niniejszego pisma, nie ulega wątpliwości, że usługi świadczone w zakresie internetowej wymiany walut wymagają uregulowania. Podnosimy jednak, iż powinna to być <u>kompleksowa regulacja polegająca na stworzeniu w Ustawie całego rozdziału poświęconego internetowej wymianie walut</u>. Usługa realizowana przez klienta kantoru internetowego to usługa wymiany walut, a nie jakakolwiek usługa płatnicza (brak transferu środków pieniężnych do osoby trzeciej). Próby kompleksowego uregulowania tej materii, naszym zdaniem, powinny zmierzać w kierunku: 1) wprowadzenia wymogu uzyskania wpisu do rejestru po zgłoszeniu do organu nadzoru, a nie prowadzenia pełnego postępowania licencyjnego/zezwoleńowego; 2) wprowadzenia wymogu korzystania z wyodrębnionych rachunków dla transakcji wymiany walut, które byłyby zwolnione z egzekucji i formalnie uznawane za środki klientów, oraz dodatkowo obowiązku posiadania ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej w zakresie prowadzonej działalności;	Uwaga odrzucona. Postulowane przez ZPF zmiany (propozycje legislacyjne) sprowadzają się do wprowadzenia odrębnego reżimu regulacyjnego dla nieregulowanych obecnie kantorów internetowych. Reżim ten miałby być oparty na rozwiązaniach analogicznych do niektórych rozwiązań przewidzianych dla dostawców usług płatniczych, z ewentualnym tylko i ograniczonym nadzorem publicznym. W tym kontekście zwraca się uwagę, że ryzyka związane z powierzaniem środków kantorom internetowym (w tym przetwarzaniem i wprowadzaniem do obrotu tych środków) są tożsame z ryzykami związanymi z powierzaniem tych środków dostawcom usług płatniczych. Trudno więc znaleźć uzasadnienie dla stosowania odmiennych, mniej restrykcyjnych zasad regulacyjnych dla działalności kantorów internetowych, tj. dokonanie różnicowania i uprzywilejowania.

	3) wprowadzenia wymogów kapitałowych liczonych według mechanizmu analogicznego do Krajowych Instytucji Płatniczych (KIP); 4) wprowadzenia obowiązku raportowania transakcji wymiany walut na koniec kwartału, podobnie jak w kantorach stacjonarnych; 5) wyznaczenia odpowiedniego (co najmniej 3 miesięcznego) terminu na dostosowanie się do nowych wymogów lub zakończenie działalności; 6) możliwości kontynuowania działalności na dotychczasowych zasadach do czasu uzyskania wpisu do rejestru, pod warunkiem złożenia wniosku w terminie; 7) zakazu przechowywania środków klientów razem z innymi środkami oraz wprowadzenie kaucji deponowanej na rachunkach bankowych właściwego organu administracji publicznej; 8) wprowadzenia uporządkowanych regulacji dotyczących likwidacji, zakończenia działalności internetowego kantoru wymiany walut. IV. Postulaty ZPF i wnioski końcowe Mając na uwadze podniesione wyżej wątpliwości co do projektowanych zmian oraz trybu ich procedowania, <u>w pierwszej kolejności postulujemy wycofanie z Projektu przepisów zmieniających Ustawę a mających na celu uregulowanie usług związanych z działalnością tzw. internetowych kantorów walutowych, tj. podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut.</u> W sytuacji braku uwzględnienia wyżej postawionego postulatu wnosimy o wprowadzenie do Ustawy zmian polegających na utworzeniu w Ustawie oddzielnej definicji „rachunku kantorowego” i nadanie temu rachunkowi ochrony analogicznej do tej z art. 80 ustawy o usługach płatniczych (wyłączenie spod egzekucji oraz z masy upadłości) i art. 117ha ustawy o	Skuteczna i pełna odrębna regulacja musiałaby sprowadzać się zatem do opracowania całkowicie nowego aktu normatywnego odnoszącego się do tego rodzaju działalności gospodarczej, wprowadzającego nowe, szczególne instytucje i rozwiązania prawne. Większość z nich należałoby wzorować na analogicznych rozwiązaniach z ustawy o usługach płatniczych. Przy czym, jak wynika z przeprowadzonej analizy stron internetowych, proponowana odmienna regulacja dotyczyć miałaby niewielkiej liczby podmiotów działających obecnie na rynku w nieuregulowanej formie (szczegóły zostały wskazane w OSR).

	usługach płatniczych (procedura transferu przez małą instytucję płatniczą środków pieniężnych otrzymanych od płatnika na rachunek płatniczy odbiorcy) – przy wyraźnym zastrzeżeniu, że nie jest to rachunek płatniczy, a przez to kantor internetowy nie musi uzyskać statusu dostawcy usług płatniczych (KIP czy MIP). W związku z powyższym, dążąc do uniknięcia negatywnych konsekwencji rynkowych oraz ograniczenia konkurencji, jak również mając na uwadze ochronę konsumentów, postulujemy zmianę art. 142 Projektu poprzez nadanie mu brzmienia (zmiany wytłuszczonym drukiem): „Art. 142 <i>W ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2 ust. 1 dodaje się pkt 18a–18d w brzmieniu:</i> <i>„18a) bezgotówkowymi krajowymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do waluty polskiej;</i> <i>18b) bezgotówkowymi zagranicznymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do walut obcych;</i> <i>18c) bezgotówkową wymianą walut jest wymiana bezgotówkowych krajowych środków płatniczych na bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze albo wymiana bezgotówkowych zagranicznych środków płatniczych na bezgotówkowe krajowe środki płatnicze lub na inne bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze;</i> 18d) rachunkiem kantorowym jest rachunek bankowy przeznaczony do przechowywania środków pieniężnych i przeprowadzania rozliczeń pieniężnych bezpośrednio związanych z bezgotówkową wymianą walut”; <i>2) po art. 3 dodaje się art. 3a w brzmieniu:</i> <i>„Art. 3a. 1. Bezgotówkowa wymiana walut może być dokonywana wyłącznie za pośrednictwem rachunków płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt</i>	

		25 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30, 731 i 1222) lub rachunków kantorowych w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131). 2. Działalność gospodarcza w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut może być wykonywana wyłącznie przez następujące podmioty: a) dostawcę usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, prowadzącego dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut rachunek płatniczy w rozumieniu art. 2 pkt 25 tej ustawy, b) przedsiębiorcę prowadzącego działalność gospodarczą w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego." Dodatkowo, zasadne będzie dodanie do Ustawy przepisu analogicznego do art. 80 ustawy o usługach płatniczych, a więc: „1. W razie wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko znajdujące się na tym rachunku środki pieniężne są wolne od zajęcia na podstawie sądowego lub administracyjnego tytułu wykonawczego. 2. W razie ogłoszenia upadłości przedsiębiorcy prowadzącego działalność gospodarczą w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego środki pieniężne znajdujące się na rachunku kantorowym podlegają wyłączeniu z masy upadłości. 3. Wyłączenie, o którym mowa w ust. 1, nie obejmuje roszczeń użytkowników wobec przedsiębiorcy prowadzącego działalność gospodarczą w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania usługi wymiany waluty lub podmioty, za które przedsiębiorca ten ponosi odpowiedzialność wobec osoby korzystającej z jego usług."	

		W sytuacji, gdyby Ustawodawca uznał za zasadne, aby poddać wykonywanie działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut pełnemu nadzorowi Narodowego Banku Polskiego lub Komisji Nadzoru Finansowego, dodatkowo należałoby wprowadzić następujące zmiany: 1) zmiana w ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, zgodnie z którą w art. 1 ust. 2 dodaje się pkt. 15) o następującej treści: „15) nadzór nad przedsiębiorcami prowadzącymi działalność gospodarczą w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego, sprawowany zgodnie z przepisami ustawy z dnia 27 lipca 2022 r. Prawo dewizowe (Dz.U. 2022 nr 141 poz. 1178); 2) zmiana w ustawie z dnia 27 lipca 2022 r. Prawo dewizowe, zgodnie z którą do Rozdziału 4 dodaje się art. 17g i 17h o następującej treści: „Art.17g Rejestr przedsiębiorców prowadzących działalność gospodarczą w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego zawiera: 1) numer wpisu do rejestru; 2) dane dotyczące przedsiębiorcy, obejmujące: a) imię i nazwisko albo nazwę (firmę) b) numer w rejestrze przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym, o ile przedsiębiorca prowadzący działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego taki numer posiada, oraz numer identyfikacji podatkowej (NIP), c) miejsce zamieszkania i adres albo siedzibę i adres oraz adres głównego miejsca wykonywania działalności,	

		3) dane dotyczące agentów przedsiębiorcy prowadzącego działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego, obejmujące: a) imię i nazwisko albo nazwę (firmę) agenta, b) miejsce zamieszkania i adres albo siedzibę i adres oraz adres głównego miejsca wykonywania działalności agenta; 4) dane dotyczące oddziałów przedsiębiorcy prowadzącego działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego, obejmujące: a) nazwę (firmę) oddziału, b) adres oddziału. Art. 17h 1. Działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut może być wykonywana po uzyskaniu wpisu do rejestru podmiotów prowadzących działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego i następuje na pisemny wniosek przedsiębiorcy zawierający dane, o których mowa w art. 18 ustawy Prawo dewizowe. 2. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, dołącza się: 1) kopię umowy rachunku kantorowego 2) oświadczenie wnioskodawcy o następującej treści: „Oświadczam, że dane zawarte we wniosku są kompletne i zgodne z prawdą. Znane mi są i spełniam warunki wykonywania działalności gospodarczej w charakterze przedsiębiorcy prowadzącego działalność gospodarczą w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego, określone w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe", a także klauzulę o następującej	

		<i>treści: „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.”, która zastępuje pouczenie organu uprawnionego do odebrania oświadczenia o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia;</i> 3) <i>dane kontaktowe wnioskodawcy, w tym imię i nazwisko, numer telefonu oraz adres poczty elektronicznej osoby uprawnionej do jego reprezentowania;</i> 4) <i>adres wnioskodawcy wskazany do doręczeń korespondencji w formie pisemnej oraz adres do doręczeń elektronicznych, jeżeli wnioskodawca taki adres posiada.</i> 3. Wnioskodawca powiadamia KNF o zmianie danych, o których mowa w ust. 2 pkt 1, 3-4, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia uzyskania informacji o zmianie. 4. Rejestr podmiotów prowadzących działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut z wykorzystaniem rachunku kantorowego jest rejestrem działalności regulowanej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo przedsiębiorców. 5. Przepisu ust. 1 nie stosuje się do dostawców usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych.” Jak zostało wskazane wyżej w punkcie II. 1), istnieje ryzyko, iż projektowane przepisy nie pozwolą na faktyczne prowadzenie działalności w formie tzw. małej instytucji płatniczej (MIP). Z uwagi bowiem na brzmienie art. 117h ust. 3 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych mała instytucja płatnicza świadcząca usługę, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 1, może przechowywać środki pieniężne użytkowników na rachunkach płatniczych użytkowników, przy czym łączna wysokość środków przyjętych dla jednego użytkownika w każdym czasie nie może przekroczyć równowartości w walucie polskiej 2000 euro.	

		Powyższe w istocie oznacza, iż z chwilą wejścia w życie projektowanego art. 3a ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (art. 142 pkt 2 Projektu) podmioty te będą musiały dostosować się do warunku określonego w tym przepisie, co w konsekwencji oznaczać będzie zlimitowanie środków użytkowników, które będą mogły być przechowywane, do kwoty 2000 euro, co najpewniej doprowadzi do zahamowania lub zablokowania rozwoju działalności tych podmiotów. Taki stan rzeczy może doprowadzić do sytuacji, w której faktycznie jedyną formą wykonywania działalności polegającej na świadczeniu usług bezgotówkowej wymiany walut przez tzw. internetowe kantory walutowe będzie uregulowana w dziale IV ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych krajowa instytucja płatnicza (KIP). Ponownie wskazuję, iż biorąc pod uwagę, że aktualne terminy uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności w formie krajowej instytucji płatniczej w Polsce oscylują w granicach trzech - czterech lat, to konkurencyjność w obszarze bezgotówkowej wymiany walut może mieć charakter pozorny i faktycznie zostanie ograniczona do banków oraz dwóch obecnie działających w tym obszarze krajowych instytucji płatniczych. Dążąc do uniknięcia opisanych wyżej negatywnych konsekwencji wprowadzenia projektowanych zmian, zasadnym jest umożliwienie zarówno małym instytucjom płatniczym jak i kantorom, które nie mają w zakresie usług prowadzenia rachunków płatniczych, skorzystania z okresu przejściowego uregulowanego w art. 158 ust. 2 Projektu. W ten sposób podmioty te w okresie uzyskiwania zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej będą mogły prowadzić działalność na dotychczasowych zasadach, bez ryzyka zahamowania lub zablokowania tej działalności z powodów wyżej opisanych. Postulujemy również wydłużenie terminu, o którym mowa w art. 158 ust. 1 Projektu z obecnych 3 miesięcy do 12 miesięcy. Godzi się podkreślić, iż termin 3 miesięcy na dostosowanie się do wymagań, o których mowa w	

	projektowanym art. 3a ust. 2 ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe, z technicznego i operacyjnego punktu widzenia może być trudny do dotrzymania. W tym miejscu ponownie wskazać należy na fakt, iż rynek w istocie został pozbawiony możliwości konsultacji Projektu i rozwiązań w nim zawartych (z uwagi na etap legislacyjny, na jakim znajduje się procedowanie Projektu), co pozbawia adresatów projektowanych norm prawnych udziału w dyskusji na temat optymalnego kształtu projektowanych przepisów. W konsekwencji, przyjęty przez projektodawcę w art. 158 ust. 1 Projektu termin na dostosowanie się do wskazanych w projektowanym art. 3a ust. 2 wymagań zdaje się nie uwzględniać realnych potrzeb i możliwości rynku. W związku z powyższym, dążąc do uniknięcia negatywnych konsekwencji rynkowych oraz ograniczenia konkurencji, jak również mając na uwadze ochronę konsumentów, postulujemy zmianę art. 158 Projektu poprzez nadanie mu brzmienia (zmiany wytłuszczonym drukiem): <i>„Art. 158.</i> <i>1. Podmiot niebędący dostawcą usług płatniczych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 i 2 ustawy zmienianej w art. 150, który w dniu wejścia w życie niniejszej ustawy prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 18c ustawy zmienianej w art. 142 jest obowiązany, w terminie 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, dostosować tę działalność do warunku określonego w art. 3a ust. 2 ustawy zmienianej w art. 142 albo zakończyć tę działalność.</i> <i>2. Podmiot wykonujący działalność w zakresie usług płatniczych w charakterze małej instytucji płatniczej, o której mowa w art. 4 ust. 2 pkt 11) ustawy zmienianej w art. 150, który w dniu wejścia w życie niniejszej ustawy prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 18c ustawy zmienianej w art. 142 jest obowiązany, w terminie 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, dostosować tę działalność do warunku</i>	

		określonego w art. 3a ust. 2 ustawy zmienianej w art. 142 albo zakończyć tę działalność. 3. Podmiot będący dostawcą usług płatniczych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 i 2 ustawy zmienianej w art. 150, niemający w zakresie świadczonych usług płatniczych prowadzenia rachunków płatniczych, który w dniu wejścia w życie niniejszej ustawy prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 18c ustawy zmienianej w art. 142 jest obowiązany, w terminie 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, dostosować tę działalność do warunku określonego w art. 3a ust. 2 ustawy zmienianej w art. 142 albo zakończyć tę działalność. 4. Jeżeli do dostosowania działalności, o którym mowa w ust. 1, ust. 2, ust. 3, niezbędne jest uzyskanie zezwolenia Komisji albo wpis do rejestru prowadzonego przez Komisję, podmioty, o których mowa w tych przepisach, mogą kontynuować działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut na dotychczasowych zasadach, do czasu wydania przez Komisję takiego zezwolenia albo dokonania takiego wpisu do rejestru, pod warunkiem złożenia wniosku o takie zezwolenie albo wpis, w terminie, o którym mowa w ust. 1, ust. 2, ust. 3. 5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, przepisu art. 150 ust. 1a ustawy zmienianej w art. 150 nie stosuje się.” W przypadku braku uwzględnienia postulatów ZPF w zakresie proponowanych przepisów wprowadzających do ustawy Prawo dewizowe definicję „Rachunku kantorowego”, rekomendujemy – jako absolutne i niezbędne minimum dla możliwości dalszego funkcjonowania małych i krajowych instytucji płatniczych zajmujących się obecnie internetową wymianą walut – wprowadzenie następujących zmian w zakresie projektowanych przepisów (oznaczonych poniżej kolorem czerwonym):	

		„Art. 142. W ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2 ust. 1 dodaje się pkt 18a–18c w brzmieniu: „18a) bezgotówkowymi krajowymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do waluty polskiej; 18b) bezgotówkowymi zagranicznymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do walut obcych; 18c) bezgotówkową wymianą walut jest wymiana bezgotówkowych krajowych środków płatniczych na bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze albo wymiana bezgotówkowych zagranicznych środków płatniczych na bezgotówkowe krajowe środki płatnicze lub na inne bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze;”; 2) po art. 3 dodaje się art. 3a w brzmieniu: „Art. 3a. 1. Bezgotówkowa wymiana walut może być dokonywana wyłącznie za pośrednictwem rachunków płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt 25 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub rachunków, o których mowa w art. 78 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30, 731 i 1222). 2. Działalność gospodarcza w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut może być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, prowadzącego dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut rachunek płatniczy w rozumieniu art. 2 pkt 25 tej ustawy lub rachunek, o którym w art. 78 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych”. 3. po art. 3 dodaje się art. 3b w brzmieniu:	

		„Bezgotówkowa wymiana walut nie jest uwzględniana przez dostawcę usług płatniczych świadczącego usługę bezgotówkowej wymiany walut przy obliczaniu kosztów nadzoru.” <u>oraz uwzględnienie zmian w przepisie art. 158 Projektu, o których mowa na str. 9 i 10 niniejszego pisma.</u>	
12.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności (PONIP)	I. Uwagi do art. 142 – zmiany w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (PrDew) 1. Propozycja zmian w PrDew opiera się <i>de facto</i> na objęciu działalności gospodarczej w postaci usług bezgotówkowej wymiany walut dwoma nakładającymi się reżimami prawnymi: PrDew oraz UUP. W ocenie PONIP powoduje to następujące wątpliwości interpretacyjne.	Uwaga wyjaśniona. Proponowane zmiany w UPD ograniczają się do zdefiniowania pojęcia bezgotówkowej wymiany walut (BWW), zgodnie z istotą tej usługi i praktyką rynkową w tym zakresie oraz wprowadzają wymóg, by działalność gospodarcza w zakresie usług BWW mogła być prowadzona tylko za pośrednictwem – przy wykorzystaniu – rachunków płatniczych prowadzonych dla usługobiorcy BWW przez dostawcę tej usługi. Nie ma tutaj nakładania się dwóch reżimów regulacyjnych – bezgotówkowa wymiana walut nadal nie będzie działalnością kantorową.
13.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	2. Rachunek płatniczy w rozumieniu art. 2 pkt 25 UUP to rachunek prowadzony dla jednego lub większej liczby użytkowników służący do wykonywania transakcji płatniczych. Rachunek ten ma zatem umożliwiać inicjowanie przez płatnika lub odbiorcę wpłaty, transferu lub wypłaty środków pieniężnych. Z kolei treść projektowanych przepisów wskazuje na konieczność oddzielania „bezgotówkowej wymiany walut” od działalności w zakresie świadczenia usług płatniczych. Świadczy o tym choćby sformułowanie w projektowanym art. 3a ust. 2, w którym wskazano, że „Działalność gospodarcza w zakresie usług	Uwaga wyjaśniona. BWW sama w sobie nie jest usługą płatniczą i nie jest intencją projektowanej regulacji kwalifikacja tej usługi jako usługi płatniczej. Tym niemniej do wykonania usługi BWW niezbędne jest świadczenie usług płatniczych. Środki usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut powierzone na poczet wymiany oraz środki uzyskane w wyniku wymiany będą cały czas przechowywane (zapisane) na

		<i>bezgotówkowej wymiany walut może być wykonywana (...)</i>”. Powstaje zatem pytanie, jak należy kwalifikować „wymianę bezgotówkowych krajowych środków płatniczych na bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze albo wymianę bezgotówkowych zagranicznych środków płatniczych na bezgotówkowe krajowe środki płatnicze lub na inne bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze” w świetle definicji rachunku płatniczego oraz transakcji płatniczej w rozumieniu UUP? Skoro działalność w zakresie bezgotówkowej wymiany walut nie może zostać uznana <i>ipso iure</i> za świadczenie usługi płatniczej, ponieważ nie znajduje się w katalogu usług płatniczych, to jak ją kwalifikować? Wszak rachunki płatnicze, zgodnie z definicją, służą do wykonywania transakcji płatniczych.	rachunkach płatniczych należących do usługobiorcy i prowadzonych przez dostawcę usług płatniczych podlegającego w zakresie świadczenia tych usług przepisom ustawy o usługach płatniczych i nadzorowi KNF.
14.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	3. Nie jest zatem jasny status działalności gospodarczej polegającej na „bezgotówkowej wymianie walut” w kontekście świadczenia usług płatniczych przez dostawców usług płatniczych za pośrednictwem rachunków płatniczych. Wątpliwości w tym zakresie potęguje treść art. 74 ust. 1 UUP, który stanowi o dopuszczalności świadczenia innych usług aniżeli świadczenie usług płatniczych przez KIP, np. wskazaną w art. 74 ust. 1 pkt 1 lit. a) usługę wymiany walut (analogiczną regulację przewidziano w stosunku do MIP w art. 117f UUP). 4. Jak zatem w praktyce rozgraniczać świadczenie przez dostawców usług płatniczych usług dodatkowych ściśle powiązanych ze świadczeniem usług płatniczych, takich jak usługa wymiany walut, od projektowanej działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut? Zarówno wymiana walut w oparciu o art. 74 ust. 1 pkt 1 lit. a) UUP (na mocy art. 74 ust. 2 UUP), jak i bezgotówkowa wymiana walut – zgodnie z Projektem – nie będą stanowić działalności kantorowej w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 19 (działalność	Uwaga wyjaśniona. Wymianę walut, o której mowa w art. 74 ust. 1 pkt 1 lit. a ustawy o usługach płatniczych należy traktować wyłącznie jako dodatkową (a nie samoistną) usługę, którą KIP może wykonywać ściśle w związku z wykonywaniem usług płatniczych.

		kantorowa obejmuje wyłącznie wartości dewizowe, czyli zagraniczne środki płatnicze oraz złoto dewizowe i platyna dewizowa – z kolei zagraniczne środki płatnicze to waluty obce i dewizy; brak zatem objęcia zakresem definicji „zagranicznych środków płatniczych” pojęcia „bezgotówkowych zagranicznych środków płatniczych”). Brak w tym obszarze dostatecznie transparentnych przesłanek, które pozwoliłyby na bezproblemową klasyfikację usług w zakresie wymiany walut przez dostawcę usług płatniczych. Kwestia ta zatem wymaga wyjaśnienia, również biorąc pod uwagę relację działalności w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut, która ma być świadczona wyłącznie przez dostawców usług płatniczych, do prowadzenia „innej działalności gospodarczej”, o której mowa w art. 74 ust. 1 pkt 3 UUP (w wypadku KIP).	
15.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	5. Kolejną proponowaną zmianą w Projekcie o doniosłych skutkach dla funkcjonowania całego rynku usług płatniczych w Polsce, a w szczególności świadczenia usługi płatniczej acquiringu przez agentów rozliczeniowych, jest wymóg „prowadzenia dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut rachunku płatniczego w rozumieniu art. 2 pkt 25” UUP. 6. Przyjmując, że działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut ma zostać oddzielona od ściśle powiązanych ze świadczeniem usług płatniczych usług dodatkowych, takich jak usługa wymiany walut, każdorazowa wymiana walut w związku ze zleceniami płatniczymi przetwarzanymi przez acquirery może wiązać się z koniecznością prowadzenia przez te podmioty rachunku płatniczego dla „usługobiorcy” (przy okazji po raz kolejny pojawia się problem nakładania się reżimów prawnych: kim jest usługobiorca w przypadku świadczenia usługi wymiany walut w kontekście usług świadczonych przez agentów rozliczeniowych?).	Uwaga wyjaśniona. W naszej ocenie (także po konsultacji z UKNF) proponowana regulacja nie ingeruje w uprawnienia i obowiązki acquirery.

		7. W praktyce świadczenia usługi acquiringu na polskim rynku, wypracowanej na przestrzeni kilkunastu lat pomiędzy dostawcami a oczekiwaniami regulatora i organu nadzoru, również w oparciu o stosowną wykładnię właściwych przepisów UUP, dotychczas – słusznie – nie wymagano od acquirersów prowadzenia rachunku płatniczego na rzecz odbiorcy w przypadku świadczenia usługi acquiringu (którym, w przypadku usługi acquiringu, jest odbiorca inny niż konsument, na rzecz którego agent rozliczeniowy świadczy tę usługę płatniczą). Wystarczające w tej materii były rachunki techniczne, za pomocą których ewidencjonowano przepływ środków w związku z umożliwianiem akceptowania instrumentów płatniczych, również w innych walutach. W ramach usługi acquiringu świadczone są bowiem usługi przewalutowania środków otrzymanych w jednej walucie na walutę rachunku akceptanta – w celu przekazania akceptantowi środków w pożądanej przez niego walucie. Zmiana przepisów w tym zakresie będzie się wiązać z reperkusjami dla dostawców usług płatniczych (agentów rozliczeniowych) na polskim rynku. Spowoduje bowiem dodatkowe, znaczące obciążenia zarówno dotyczące m.in. nakładów finansowych, związanych z koniecznością korzystania z dodatkowej, sporej liczby rachunków bankowych przez agentów rozliczeniowych, niepotrzebnych zmian technicznych w relacji dostawca usług płatniczych – akceptant oraz dodatkowych obciążeń regulacyjnych, związanych z prowadzeniem rachunków płatniczych (raportowanie, obowiązki informacyjne, wymogi techniczne). W ocenie PONIP zmiana tej praktyki w kontekście celów, jakie zamierza osiągnąć projektodawca poprzez regulację działalności tzw. kantorów internetowych, jest zupełnie pozbawiona podstaw. PONIP postuluje rezygnację z tego wymogu lub inne ujęcie omawianej materii – tak, by nie utrudniać świadczenia usług płatniczych w dotychczasowym kształcie przedsiębiorcom, którzy posiadają już status dostawców usług płatniczych na polskim rynku, a ich działalność w zakresie	

		wymiany walut jest ściśle powiązana ze świadczeniem usług płatniczych.	
16.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	8. W odniesieniu do konieczności posiadania przez internetowe kantory walut statusu dostawcy usług płatniczych oraz obowiązków dokonywania wymiany walut wyłącznie za pośrednictwem rachunków płatniczych prowadzonych na rzecz usługobiorców zlecających taką wymianę walut, projektodawca w uzasadnieniu wskazuje, że „W efekcie proponowanych zmian środki powierzane przez usługobiorców bezgotówkowej wymiany walut na poczet takiej wymiany będą zawsze przechowywane na rachunku płatniczym prowadzonym dla takiego odbiorcy przez dostawcę usług płatniczych i podlegać będą ustawowej ochronie prawnej, przewidzianej w szczególności w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (przypadku rachunków prowadzonych przez instytucje płatnicze)”. Powstaje pytanie, jakie konkretnie mechanizmy ustawowej ochrony prawnej, przewidzianej w UUP, projektodawca ma na myśli (poza art. 80, stanowiącym o ochronie środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach płatniczych poprzez zwolnienie ich od zajęcia w postępowaniu egzekucyjnym przeciwko KIP (ust. 1) oraz wyłączenia ich z masy upadłości KIP (ust. 2)). 9. PONIP nie dostrzega we wprowadzeniu wymogu prowadzenia rachunku płatniczego dla usługobiorcy wartości dodanej w stosunku do oczekiwań projektodawcy, związanych z podleganiem środków zgromadzonych na danym rachunku ustawowej ochronie prawnej (UUP). Dla spełnienia celów zakładanych przez projektodawcę wystarczające wydaje się być wprowadzenie wymogu przechowywania środków na rachunku płatniczym, bez konieczności jego prowadzenia na rzecz	Uwaga odrzucona. Środki usługobiorcy BWW powierzone na poczet wymiany oraz środki uzyskane w wyniku wymiany będą więc cały czas przechowywane (zapisane) na rachunkach płatniczych należących do usługobiorcy i prowadzonych przez dostawcę usług płatniczych, podlegającego w zakresie świadczenia tych usług przepisom ww. ustawy o usługach płatniczych i nadzorowi KNF. Co za tym idzie środki te podlegać będą szczególnej ochronie przewidzianej w art. 78 i 80 tej ustawy.

		usługobiorcy korzystającego z usługi bezgotówkowej wymiany walut. W efekcie PONIP proponuje następującą zmianę w art. 3a ust. 2 PrDew: <i>„2. Działalność gospodarcza w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut może być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, ~~prowadzącego dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut rachunek płatniczy w rozumieniu art. 2 pkt 25 tej ustawy.~~”.</i> Jednocześnie powyższe w dalszym ciągu nie usuwa wątpliwości dotyczących rozróżnienia charakteru usług bezgotówkowej wymiany walut od usługi wymiany walut, o której mowa art. 74 ust. 1 pkt 1 lit. a) UUP.	
17.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	10. Powyżej sygnalizowane wątpliwości ulegają pogłębieniu w sytuacji przyjęcia założenia, zgodnie z którym internetowy kantor uzyska status dostawcy usług płatniczych i będzie nadal prowadził wyłącznie działalność gospodarczą w zakresie bezgotówkowej wymiany walut. Zgodnie z Projektem jedyną usługą płatniczą, jaką taki dostawca będzie zobowiązany świadczyć w związku z chęcią świadczenia usługi bezgotówkowej wymiany walut, będzie <u>prowadzenie rachunku płatniczego na rzecz usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut</u>. W Projekcie nie wspomina się o świadczeniu usługi wykonywania transakcji z rachunku płatniczego (jak np. w przypadku polecenia przelewu). W takiej sytuacji dostawca, świadcząc usługę bezgotówkowej wymiany walut i posiadając zezwolenie jedynie na prowadzenie rachunków płatniczych, nie będzie mógł świadczyć usługi płatniczej polegającej na wykonywaniu transakcji płatniczych dla tego usługobiorcy, którego status w tym kontekście również nie jest jasny. Jak wskazano, poza wcześniej zarysowanymi wątpliwościami odnośnie kwalifikacji działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut, powstaje dodatkowo pytanie o mechanizmy ochronne – poza art.	Uwaga wyjaśniona. Proponowana regulacja nie przewiduje, że rachunek płatniczy ma być jedyną usługą świadczoną przez dostawcę świadczącego usługi bezgotówkowej wymiany walut. Wskazuje jedynie, że w celu wykonania bezgotówkowej wymiany walut dostawca ten powinien świadczyć tę usługę dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut. W żaden sposób nie wyklucza to świadczenia innych usług związanych z rachunkiem płatniczym, w tym poleceń przelewu, poleceń zapłaty czy wydawania instrumentów płatniczych.

		80 UUP – jakie w tej sytuacji, zdaniem projektodawcy, znajdą swoje zastosowanie. Jeśli, zdaniem projektodawcy, mamy w takich okolicznościach do czynienia z transakcją płatniczą, to wówczas należałoby uznać, że bezgotówkowa wymiana walut stanie się <i>de facto</i> „nową usługą płatniczą”, co jest niedopuszczalne w świetle obecnie obowiązujących europejskich i krajowych przepisów dotyczących usług płatniczych.	
18.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	III. Uwagi do art. 150 oraz art. 158 – zmiany w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (UUP) 1. W ocenie PONIP niezrozumiałe jest, z jakich względów świadczenie usługi bezgotówkowej wymiany walut, która ma być przecież uregulowana w PrDew, penalizowane jest na gruncie proponowanego przepisu art. 150 ust. 1a UUP. Ten ostatni akt prawny nie będzie normował świadczenia działalności w zakresie usługi bezgotówkowej wymiany walut. Jeśli czyn taki ma być penalizowany, to należałoby go uwzględnić w PrDew. Proponowane w Projekcie ujęcie omawianej kwestii potęguje wątpliwości na styku nakładania się reżimów PrDew oraz UUP w kontekście świadczenia usługi bezgotówkowej wymiany walut.	Uwaga wyjaśniona. Bezgotówkowa wymiana walut ma być jedynie zdefiniowana w UPD, które w zakresie regulacji działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut, która nie jest działalnością kantorową, odsyła do ustawy o usługach płatniczych. Regulacja tej działalności ze względu na ścisłe powiązanie z usługami płatniczymi zawarta będzie w całości w ustawie o usługach płatniczych. MF nie dostrzega nakładania się reżimów prawnych UPD i ustawy o usługach płatniczych w związku z proponowaną regulacją.
19.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	2. Jednocześnie, biorąc pod uwagę drastyczną zmianę otoczenia prawnego dla podmiotów świadczących dotychczas usługi bezgotówkowej wymiany walut, postulujemy wydłużenie okresu na dostosowanie działalności do wymogu związanego z uzyskaniem statusu dostawcy usług płatniczych. W ocenie PONIP podjęcie określonych działań, w tym chociażby analiza wymogów kapitałowych czy spełnienia obowiązków w zakresie zarządzania podmiotem, sporządzenie i wdrożenie stosownych procedur,	Uwaga uwzględniona. Vacatio legis zostanie wydłużone do 6 miesięcy. Ponadto uważamy zaproponowaną zmianę za najmniejszą możliwą ingerencją, która pozwoli zapewnić właściwe standardy prowadzenia działalności.

		złożenie wniosku o uzyskanie zezwolenia na prowadzenie działalności w reżimie UUP, będzie niezwykle utrudnione w okresie 3 miesięcy. W ocenie PONIP okres ten powinien wynosić minimalnie 6-8 miesięcy.	
20.	Polska Organizacja Niebankowych Instytucji Płatności	II. Propozycja odrębnej regulacji działalności internetowych kantorów wymiany walut w PrDew 1. Niezależnie od powyższego, z uwagi na liczne wątpliwości, które zasygnalizowano, a także zgłaszane przez uczestników konferencji uzgodnieniowej w dniu 24 stycznia 2025 r., PONIP proponuje rozważenie uregulowania działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut wyłącznie w oparciu o przepisy PrDew. Zwracamy uwagę, że większość zastrzeżeń odnosi się do niejasności aktualnie opiniowanej propozycji legislacyjnej, wynikających z nakładania się reżimów prawnych UUP oraz PrDew. Z jednej strony bowiem proponuje się zdefiniowanie bezgotówkowej wymiany walut w PrDew, a z drugiej wiąże się ją z działalnością na pograniczu usług płatniczych (wydaje się, że wątpliwości w aspekcie kwalifikacji bezgotówkowej wymiany walut miał również projektodawca w trakcie konferencji uzgodnieniowej), których regulację stanowi UUP. 2. Jeśli zatem przeniesiono by całość regulacji do PrDew, wówczas możliwe byłoby uniknięcie większości wątpliwości interpretacyjnych, z którymi aktualnie mamy do czynienia. Zasadne byłoby ponadto rozważenie stworzenia nowego rodzaju działalności kantorowej w rozumieniu PrDew z uwzględnieniem specyfiki bezgotówkowej wymiany walut. Wymagałoby to oczywiście odpowiedniego i kompleksowego dostosowania przepisów tej ustawy, w tym w szczególności rozdziału 4, normującego właśnie działalność kantorową. 3. W takiej sytuacji organem wpisującym danego przedsiębiorcę świadczącego działalność kantorową, polegającą na bezgotówkowej wymianie walut, byłby Prezes Narodowego Banku Polskiego. Wpis do rejestru (lub inną formę autoryzacji działalności w zakresie	Uwaga odrzucona. Ryzyka związane z powierzaniem środków kantorom internetowym (w tym przetwarzaniem i wprowadzaniem do obrotu tych środków) są tożsame z ryzykami związanymi z powierzaniem tych środków dostawcom usług płatniczych. Skuteczna i pełna odrębna regulacja musiałaby sprowadzać się do opracowania całkowicie nowego aktu normatywnego odnoszącego się do tego rodzaju działalności gospodarczej, wprowadzającego nowe, szczególne instytucje i rozwiązania prawne. Większość z nich należałoby wzorować na analogicznych rozwiązaniach z ustawy o usługach płatniczych. Dużo jaśniejszym i bardziej intuicyjnym rozwiązaniem, jest w tym kontekście wykorzystanie istniejących już regulacji dotyczących usług płatniczych.

		bezugotówkowej wymiany walut, powiazaną z rozszerzeniem kompetencji Prezesa NBP) można by powiazac z odrębną procedurą, w ramach której wyszczególniono by określone wymogi, niezbędne do spełnienia przez wnioskodawcę, zgodnie z oczekiwaniami ustawodawcy. 4. Wydaje się, że jednym z takich oczekiwań powinno być m.in. analogiczne rozwiązanie wzorowane na art. 78-80 UUP, odnoszące się do KIP. Do pomyslenia jest w takich okolicznościach utworzenie odrębnego reżimu prawnego dla „rachunku kantorowego”, przeznaczonego przez przedsiębiorców prowadzących działalność polegającą na bezgotówkowej wymianie walut wyłącznie na potrzeby tej działalności, który jednak byłby w całości regulowany na gruncie PrDew. Kantor internetowy byłby zatem zobowiązany do niełączenia środków pieniężnych przyjmowanych na poczet wykonania bezgotówkowej wymiany walut ze środkami pieniężnymi posiadanymi przez ten podmiot z innych tytułów, składania ich na wyodrębnionym do tego celu rachunku bankowym w banku krajowym czy instytucji kredytowej („rachunku kantorowym”), a także środki te byłyby wolne od zajęcia na podstawie sądowego lub administracyjnego tytułu wykonawczego (oraz wyłączone z masy upadłości). 5. Kolejnym aspektem, który należałoby rozważyć przy tworzeniu odrębnego reżimu prawnego dla internetowych kantorów wymiany walut, normowanych wyłącznie na gruncie PrDew, jest wprowadzenie w stosunku do tych podmiotów analogicznego rozwiązania, jakie ustawodawca przewidział w art. 7 UUP. Szczególnie dotyczy to zakazu prowadzenia działalności polegającej na przyjmowaniu środków pod tytułem zwrotnym w celu obciążenia ich ryzykiem innym niż ryzyko wynikające ze świadczenia usługi bezgotówkowej wymiany walut, a także braku możliwości ich oprocentowania czy też przynoszenia innych korzyści.	

		6. Uregulowanie działalności gospodarczej w postaci bezgotówkowej wymiany walut w oparciu o wyżej zarysowaną koncepcję pozwoliłoby na transparentne uznanie, że np. w przypadku KIP jest to „inna działalność gospodarcza”, niepowiązana ze świadczeniem usługi przeliczenia waluty w ramach wykonania transakcji płatniczej lub wydania pieniądza elektronicznego (przepis art. 74 ust. 2 UUP byłby tu przesądzający). 7. W takich okolicznościach uzyskano by efekt transparentności co do charakteru działalności w postaci bezgotówkowej wymiany walut (tj. jej odrębności od działalności w zakresie świadczenia usług płatniczych). Jeśli dany przedsiębiorca chciałby świadczyć wyłącznie usługę bezgotówkowej wymiany walut, podlegałby jedynie stosownej regulacji PrDew, odrębnej od działalności w zakresie usług płatniczych. Ta druga nadal wymagałby uzyskania stosownego zezwolenia zgodnie z przepisami UUP.	
21.	Związek Polskiego Biznesu	Przedstawiciele branży, w której działają polskie kantory internetowe popierają działania zmierzające do uregulowania rynku, a w przeszłości wielokrotnie podnosili argument o konieczności wprowadzenia stosownych przepisów, jednak zarówno treść jak i forma zaproponowanej regulacji budzą uzasadnione obawy. Mowa o branży, w której od wielu lat aktywnych jest ok. 4000 małych i średnich polskich firm. W ocenie ZPB, te małe i średnie polskie firmy zasługują na regulację, która powstanie nie tylko zgodnie z zasadami prawidłowej legislacji, ale przede wszystkim przy uwzględnieniu analiz i konsultacji z profesjonalistami, z przedstawicielami rynku, który ma podlegać regulacji. Mając na uwadze powyższe, ZPB podnosi, że zaproponowane regulacje: nie uwzględniają istniejących uwarunkowań rynkowych – np. niechęci ze strony banków do oferowania i prowadzenia	Uwaga odrzucona. Postulowane zmiany sprowadzają się w zasadzie wyłącznie do wprowadzenia odrębnego reżimu regulacyjnego dla nieregulowanych obecnie kantorów internetowych, przy czym wartym odnotowania jest fakt, że zaproponowany rachunek płatniczy jest podstawową i najprostszą formą, w jakiej przechowywane mogą być środki użytkowników usług płatniczych, przy jednoczesnej ich (również podstawowej) ochronie. Zatem wykorzystanie tej formuły do przechowywania środków użytkowników niepłatniczych usług zapewnianych przez kantory internetowe jest w pełni uzasadnione. Wszelkie inne formy

		rachunków płatniczych dla niebankowych dostawców usług płatniczych (KIP/MIP), - nie uwzględniają istniejących uwarunkowań rynkowych – np. kosztów, jakie niebankowi dostawcy usług płatniczych są zobowiązani do uiszczania za prowadzenie rachunków płatniczych, które to koszty czynią całkowicie nieuzasadnionym dalsze prowadzenie działalności gospodarczej przez internetowe kantory wymiany walut, - wspierają powstanie oligopolu, a to z uwagi na fakt, że obecnie tylko dwa internetowe kantory walutowe posiadają status tzw. krajowej instytucji płatniczej (KIP) i mogą realizować pełen zakres transakcji płatniczych, tj. w każdym czasie przechowywać na rachunku płatniczym więcej niż 2000 euro. - Uwzględniając zaproponowany przepis przejściowy, dotyczą wyłącznie podmiotów niebędących dostawcami usług płatniczych, a więc nie obejmują wielu podmiotów działających na rynku, które obecnie posiadają status MIP, a więc są dostawcami usług płatniczych. Efektom wejścia w życie regulacji w kształcie zaproponowanym dotychczas, około 4000 przedsiębiorców prowadzących działalność w zakresie wymiany walut może zostać zmuszonych do zaprzestania lub znacznego ograniczenia swojej działalności. Uzyskanie statusu KIP jest niezwykle wymagającym procesem, który zajmuje około 3-4 lat i zdecydowana większość spośród 4000 przedsiębiorców aktywnych w branży prędzej zbankrutuje, aniżeli przejdzie ten proces. Zaproponowane przepisy sprawią więc, że konkurencyjność w obszarze internetowej wymiany walut stanie się fikcją i de facto zostanie ograniczona do banków oraz dwóch podmiotów, posiadających status KIP. W konsekwencji konsumenci zostaną zmuszeni do korzystania niemal wyłącznie oferty bankowej, która – jak wynika z analiz rynku – jest droższa.	takiego rachunku, dla skuteczności ochrony zgromadzonych na nim środków, wymagałyby kompleksowego podejścia regulacyjnego do całości działalności kantorów internetowych wraz z wprowadzeniem uprawnień nadzorczych oraz kontrolnych, co sprowadza się zasadniczo do powielenia rozwiązań, jakie już obecnie funkcjonują w stosunku do MIP oraz KIP (uprawnionych do prowadzenia rachunków płatniczych). Skutkowałoby to także skomplikowaniem systemu prawnego.

		Przełoży się to na wzrost kosztu wymiany walut, a więc również na wzrost inflacji. Proponowane przepisy uderzają zatem w interes konsumentów, co stoi w sprzeczności z intencją ich autorów. W związku z powyższym wciąż aktualnym jest apel o usunięcie z Projektu przepisów dotyczących tzw. internetowych kantorów walutowych (art. 142 i art. 158) a następnie o kontynuowanie prac nad częścią projektu dotyczącą kryptoaktywów i wydzielenie regulacji dotyczącej internetowych kantorów walutowych do odrębnej nowelizacji, nad którą prace rozpoczęłyby się niezwłocznie, wraz z decyzją o formalnym rozdzieleniu obu w/w regulowanych materii. Należy bowiem mieć na uwadze, że regulacja dotycząca kryptoaktywów staje się coraz bardziej pilna, natomiast regulacja dotycząca internetowych kantorów walutowych powinna być racjonalna i kompleksowa, co z kolei wymaga gruntownego przebudowania dotychczasowej propozycji, poczynając od usunięcia dwóch nieadekwatnych przepisów, tj. projektowanego art. 142 i 158, a następnie stworzenia całego rozdziału w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131), poświęconego tzw. internetowym kantorom walutowym.	
22.	Związek Polskiego Biznesu	W przypadku nieuwzględnienia powyższego apelu – tj. apelu o wydzielenie regulacji dotyczącej internetowych kantorów walutowych do odrębnej nowelizacji – wciąż aktualną pozostaje propozycja usunięcia dwóch nieadekwatnych przepisów, tj. projektowanego art. 142 i 158 oraz niezwłoczne stworzenie całego rozdziału w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131), poświęconego tzw. internetowym kantorom walutowym. Obranie tej ścieżki skutkować będzie wstrzymaniem prac nad regulacją dotyczącą kryptoaktywów (czego ZPB nie postuluje), jednak naszym zdaniem pośpiech prac nad kompilacją regulacji	Uwaga odrzucona. Bezgotówkowa wymiana walut zostanie jedynie zdefiniowana w ustawie – Prawo dewizowe, natomiast w odniesieniu do regulacji działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut (która nie jest działalnością kantorową sensu stricto), ustawa – Prawo dewizowe odsyła do przepisów ustawy o usługach płatniczych.

		dotyczącej kryptoaktywów oraz internetowych kantorów walutowych nie może się odbywać kosztem jakości stanowiącego prawa.	
23.	Związek Polskiego Biznesu	Z kolei, jeśli Projektodawca uzna, że również drugi z powyższych apeli nie zasługuje na uwzględnienie, to opcją minimum jest wprowadzenie do omawianego Projektu definicji „rachunku kantorowego”, przy wyraźnym zastrzeżeniu, że nie jest to rachunek płatniczy – a co za tym idzie, że internetowy kantor wymiany walut nie musi uzyskać statusu dostawcy usług płatniczych (KIP czy MIP), który to status – w związku z podnoszonymi wyżej argumentami bazującymi na stanie faktycznym – uczyni bezzasadnym dalsze prowadzenie działalności w zakresie internetowej wymiany walut przez polskie podmioty niebankowe.	Uwaga odrzucona. Wprowadzany wymóg, aby usługa bezgotówkowej wymiany walut mogła być wykonywana jedynie przy wykorzystaniu usług płatniczych (usługi rachunku płatniczego) świadczonych przez samego usługodawcę BWW dla usługobiorcy, jest kluczowy dla realizacji celu regulacji, jakim jest zwiększenie bezpieczeństwa obrotu i środków powierzanych przez usługobiorców bezgotówkowej wymiany walut dostawcom tej usługi.

Zgłoszenia zainteresowania pracami nad projektem ustawy o rynku kryptoaktywów (up. projekt ustawy o kryptaktywach) UC2:

- 1) 08.03.2024 r.– zgłoszenie Karwasiński Szpringer i Wspólnicy;
- 2) 11.03.2024 r.– zgłoszenie Stowarzyszenie Cloud Community Europe Polska;
- 3) 13.03.2024 r.– zgłoszenie TRDX Sp. z o.o.;
- 4) 15.03.2024 r.– zgłoszenie SLM-TRAST;
- 5) 18.03.2024 r.– zmiana zgłoszenia FinTech Poland;
- 6) 19.03.2024 r.– zgłoszenie Maciej Wieczorkowski Grzegorz Kwasiborski;
- 7) 20.03.2024 r.– zgłoszenie STOWARZYSZENIE EKSPERTÓW BLOCKCHAIN;
- 8) 21.03.2024 r.– zgłoszenie Polskie Stowarzyszenie Bitcoin;
- 9) 28.03.2024 r.– zgłoszenie Stowarzyszenie Compliance Polska.

**WZÓR URZĘDOWEGO FORMULARZA ZGŁOSZENIA ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD
PROJEKTEM ZAŁOŻEŃ PROJEKTU USTAWY, PROJEKTEM USTAWY LUB PROJEKTEM
ROZPORZĄDZENIA**

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH* Projekt ustawy o kryptoaktywach – UC2		
A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM		
1. Nazwa/imię i nazwisko** Karwasiński Szpringer i Wspólnicy spółka jawna		
2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania** Ul. Koszykowa 61, 00-667 Warszawa (Mindspace), email: [REDACTED]@ksz-legal.pl		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail [REDACTED]@ksz-legal.pl		
B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIONIEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM		
Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	r.pr. Michał Karwasiński	ul. [REDACTED]
2	r.pr. Jakub Szpringer	ul. [REDACTED]
3	r. pr. Kacper Czyżewski	ul. [REDACTED]
4	adwokat niewykonujący zawodu Łukasz Masztalerz	ul. [REDACTED]
C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY		
Uwagi do projektu ustawy o kryptoaktywach – nr UC2 (Projekt)) Referencja do rozporządzenia UE: rozporządzenia 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40) Zgłaszamy uwagi do następujących artykułów Projektu:		
Artykuł	Uwagi:	
Artykuł 26	Artykuł ten przewiduje sankcję administracyjną za utrudnianie kontroli i	

	może być to sankcja nałożona na osobę fizyczną do wysokości 20 milionów złotych. Zwracamy uwagę, że sankcja ta obejmuje naruszenie, które można rozumieć szeroko oraz uznaniowo. Zakres naruszenia jest również nieostry, a pozostałe postanowienia nie zawierają dyrektyw dotyczących miarkowania kary. Tym samym projektowane rozwiązanie zdaje się być nieproporcjonalne do wagi naruszenia, nie uwzględnia jego dotkliwych konsekwencji dla osoby fizycznej, która wskutek nałożenia takiej kary może zostać wyeliminowana z życia gospodarczego, a jej zdolności majątkowe mogą zostać całkowicie skonsumowane przez nałożenie takiej kary. Szkody mogą być niepowetowane i zupełnie nieproporcjonalne w stosunku efektów środków administracyjnych, które regulują sytuację osób prawnych. Ponadto zwracamy uwagę, że przyjmując takie rozwiązanie – osoba dotknięta takim środkiem administracyjnym - w efekcie byłaby dotknięta typową sankcją karną, przy czym jednocześnie nie zapewniono jej prawa do klasycznej obrony w rozumieniu prawa karnego. Sądy administracyjne nie obejmują bowiem swoim badaniem winy osób wskazanych w decyzji administracyjnej i tym samym nie będą istniały procedury zapewniające klasyczne prawo do obrony. Postulujemy, by rozważano wykreślenie artykułu w zakresie w jakim przewiduje on karę dla osób fizycznych.
Artykuł 105	Zwracamy uwagę, że artykuł ten stanowi modyfikację okresu przejściowego opisanego w art. 143 rozporządzenia 2023/1114. Rozporządzenie przewiduje możliwość skrócenia okresu przejściowego albo zrezygnowanie z niego przez państwo członkowskie – jeśli uzna, że jego dotychczasowe regulacje były mniej rygorystyczne. W naszej ocenie projekt przewiduje możliwość objęcia okresem przejściowym tylko niektórych podmiotów z uwagi na: [1] zakres ich działalności (waluty wirtualne) oraz [2] posiadanie wpisu do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. Efektem mogłaby być

	nierówność wobec prawa. A mianowicie przedsiębiorcy świadczący usługi w zakresie kryptoaktywów, którzy to jednocześnie nie prowadzą działalności w zakresie walut wirtualnych zostaliby wykluczeni z możliwości kontynuowania działalności, a jednocześnie podmioty prowadzące działalność w obszarze walut wirtualnych takim okresem zostaliby objęci. Wydaje się być to niezgodne z <i>ratio legis</i> rozporządzenia, które reguluje sytuację prawną znacznie szerszego grona przedsiębiorców niż tylko dostawcy w zakresie walut wirtualnych w rozumieniu polskiej ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu. Takie podmioty mogłyby nie uzyskać wpisu do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, a projekt uzależnia od posiadania tego wpisu – możliwość kontynuowania działalności w okresie przejściowym. Artykuł 105 budzi wątpliwości, ponieważ ogranicza krąg podmiotów mogących skorzystać z okresu przejściowego, co może skutkować zarzutami w zakresie przyjęcia rozwiązań ustawowych sprzecznych z bezpośrednio obowiązującym rozporządzeniem UE. Postulujemy zmianę artykułu 105 Projektu przepisu poprzez jasne wskazanie rozwiązania dla podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, a które jednocześnie nie świadczą usług w zakresie walut wirtualnych. Uwaga dodatkowa: W innym razie, jeśli projektodawca nie zamierzał ograniczać stosowania okresu przejściowego do podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów, które jednocześnie nie świadczą usług w zakresie walut wirtualnych w rozumieniu ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, to zasadnym może być jasne wyłączenie tego rodzaju podmiotów z obowiązywania art. 105 Projektu i wskazanie, że co do nich obowiązujące jest rozwiązanie z art.143 rozporządzenia bez modyfikacji, a zatem że podmioty te mogą prowadzić działalność do 1 lipca

		2026 r.
	Dodanie nowego przepisu w zw. z potrzebą zmian artykułu 105	Postulujemy wprowadzenie do przepisów Projektu dodatkowego przepisu, z którego jednoznacznie będzie wynikać, że podmioty świadczące na dzień 29 grudnia 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, a które jednocześnie nie świadczą usług w zakresie walut wirtualnych mogą kontynuować działalność na dotychczasowych zasadach do dnia 1 lipca 2026 r. lub równając ich sytuację ze skróceniem okresu przejściowego, który przyjmuje projekt dla innych przedsiębiorców – do dnia 31 grudnia 2025 r. Zwracamy uwagę, że takie rozwiązanie jest zgodne z logiką oraz celami rozporządzenia 2023/1114, ponieważ artykuł 143 rozporządzenia warunkuje, że dla skorzystania z okresu przejściowego działalność w obszarze kryptoaktywów powinna być świadczona zgodnie z prawem przed 30 grudnia 2024 r.
	Artykuły 31-34	Zwracamy uwagę, że rozwiązanie polegające na wprowadzeniu rejestru domen oraz adresów IP wydaje się rozwiązaniem przypominającym dodatkową sankcję – wykluczającym w niektórych przypadkach – możliwość komunikacji przedsiębiorcy (posiadacza tytułu prawnego) z jego klientami, a w skrajnych przypadkach wyklucza nawet możliwość kontynuowania działalności. Jednocześnie projektowany tryb nie zapewnia podmiotom prywatnym (przedsiębiorcom posiadającym daną domenę internetową) dostatecznej ścieżki odwołania od takiej sankcji, która winna być rozpatrywana przez sąd. Wydaje się to również rozwiązaniem trudnym do zarządzania i egzekucji w praktyce, ponieważ wymaga aktywności podmiotów prywatnych oraz realizowania i utrzymania usług nieodpłatnie na rzecz organów nadzoru. Postulujemy wprowadzenie ścieżki decyzji administracyjnej o wpisie do rejestru, o którym mowa w tych przepisach oraz gwarancji dla podmiotów

	objętych decyzją w postaci odwołania od decyzji rozpatrywanej przez sady administracyjne.							
Artykuł 34 ust. 3	Postulujemy rezygnację w całości z obowiązku z artykułu 34 ust. 3 Projektu, wedle którego, KNF miałyby stawać się abonentem domeny. Uważamy to rozwiązanie za niepotrzebne w praktyce, a jednocześnie wymagające aktywności rejestratorów domen w zakresie rejestracji oraz jej utrzymania na rzecz KNF, który nie będzie miał żadnego racjonalnego uzasadnienia dla korzystania z takiej domeny.							
Interes będący przedmiotem ochrony stanowi zapewnienie jasnego, spójnego i kompleksowego, a jednocześnie opracowanego zgodnie z zasadami proporcjonalności środowiska prawnego dla przedsiębiorców prowadzących działalność w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114. Interes polega także na wykluczeniu z Projektu przepisów, które w efekcie ich stosowania premiować mogą niektóre podmioty działające zgodnie z prawem w obszarze walut wirtualnych, a jednocześnie dyskryminować podmioty działające w tym samym okresie zgodnie z prawem, jednak w obszarze kryptoaktywów, co jest obszarem oraz rynkiem szerszym niż waluty wirtualne. A jednocześnie stanowi obszar, który powinien być objęty jednolitymi regulacjami w państwach członkowskich UE.								
D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY								
1	Informacja odpowiadająca odpisowi z KRS;							
E. ~~Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych**~~ ~~zgłoszenia dokonanego dnia~~ (podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)								
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE								
<table><tr><td>Imię i nazwisko</td><td>Data</td><td>Podpis</td></tr><tr><td>Michał Karwasiński</td><td>08.03.2024</td><td> Dokument podpisany przez Michał Dominik Karwasiński Data: 2024.03.08 18:20:40 CET</td></tr></table>			Imię i nazwisko	Data	Podpis	Michał Karwasiński	08.03.2024	 Dokument podpisany przez Michał Dominik Karwasiński Data: 2024.03.08 18:20:40 CET
Imię i nazwisko	Data	Podpis						
Michał Karwasiński	08.03.2024	 Dokument podpisany przez Michał Dominik Karwasiński Data: 2024.03.08 18:20:40 CET						
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ								

Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia



Michał Karwasiński
RADA PRZEMYSŁU
WA-5385

Dokument
podpisany przez
Michał Dominik.....
Karwasiński
17.08.2024 03.08
18:21:21 CET

- * Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, treść: "- Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.
- ** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw, w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH* projektem z dnia 23 lutego 2024 r. ustawy o kryptoaktywach		
A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM		
1. Nazwa/imię i nazwisko** Stowarzyszenie Cloud Community Europe Polska		
2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania** (w trakcie przerejestrowywania) ul. Tadeusza Czackiego 3/5 / 405, 00-043 Warszawa, [REDACTED] fibepf.org.pl		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail ul. [REDACTED] [REDACTED] fibepf.org.pl		
B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM		
Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Marcin Daniecki	[REDACTED]
2		
3		
4		
5		
C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĄDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY		
Opis postulowanego rozwiązania prawnego zawarty jest w piśmie z dnia 08.03.2024 r., sygn. CCEP/FinTech/MD/01/08032024		
D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY		
1	Pismo z dnia 08.03.2024 r., sygn. CCEP/FinTech/MD/01/08032024	
2	Wypis z KRS	
3		
4		
5		
6		
7		
8		
E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego		
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Anna Katarzyna Nietyksza	Prezes Zarządu	
Krzysztof Sierański	Członek Zarządu	
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAN		
Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia		
(podpis)		

* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbgingowej w procesie stanowienia prawa, treść: "Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.

** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw (Dz. U. Nr 181, poz. 1080)), w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH* Ustawa o kryptoaktywach (projekt z dnia 22 lutego 2024 r.) (tytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia - zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)		
A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM		
1. Nazwa/imię i nazwisko** TRDX Sp. z o.o.		
2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania** Uphagena 18, 80-237 Gdańsk		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail Uphagena 18, 80-237 Gdańsk contact@trdx.pl		
B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIENIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM		
Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Sławomir Zawadzki	Ul. [REDACTED]
2		
3		
4		
5		
C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY		
Wdrożenie rozporządzenia MICA w sposób, który uwzględnia realia funkcjonowania przedsiębiorców świadczących usługi z zakresu walut wirtualnych, a także zapewnienie aby polscy przedsiębiorcy (interes będący głównym przedmiotem ochrony) mieli co najmniej podobny warunki do świadczenia usług jakie mają inni przedsiębiorcy z innych krajów na rynku unijnym.		
D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY		
1	Stanowisko TRDX Sp. z o.o. w sprawie opiniowanego projektu rozporządzenia, zawierające m.in. rozwiązania prawne, o których uwzględnienie firma będzie się ubiegała.	

2	Informacja odpowiadająca odpisowi z aktualnego rejestru KRS.	
3	Pełnomocnictwo wraz z dowodem uiszczenia opłaty skarbowej	
4		
5		
6		
7		
8		
E.	Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia 7 marca 2024 r. (podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)	
F.	OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE	
	Imię i nazwisko	Data
	Podpis	
	Maciej Grzegorzczak	13.03.2024
	Maciej Marcin Grzegorzczak	Elektronicznie podpisany przez Maciej Marcin Grzegorzczak Data: 2024.03.13 16:24:17 +01'00'
G.	KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia Maciej Marcin Grzegorzczak (podpis) Grzegorzczak Elektronicznie podpisany przez Maciej Marcin Grzegorzczak Data: 2024.03.13 16:24:39 +01'00'	

* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa, treść: "– Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.

** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw (Dz. U. Nr 181, poz. 1080)), w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia

należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytua-

cji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub

projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5

ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnic-

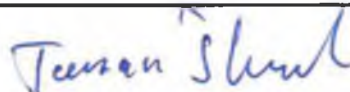
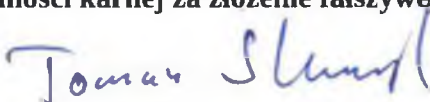
twa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego

lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczą-

cych wniesionego zgłoszenia.

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH* Ustawa o kryptoaktywach (projekt z dnia 22 lutego 2024 r.) (tytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia - zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)		
A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM		
1. Nazwa/imię i nazwisko** SLM-TRAST Sp. z o.o.		
2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania** ul. Okrągła 17, 03-290 Warszawa		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail [REDACTED]@gmail.com		
B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIENIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM		
Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Tomasz Ślusarczyk	ul. [REDACTED]
2		
3		
4		
5		
C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY Wdrożenie rozporządzenia MICA w sposób, który uwzględnia realia funkcjonowania przedsiębiorców świadczących usługi z zakresu walut wirtualnych, a także zapewnienie aby polscy przedsiębiorcy (interes będący głównym przedmiotem ochrony) mieli co najmniej podobny warunki do świadczenia usług jakie mają inni przedsiębiorcy z innych krajów na rynku unijnym.		
D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY		
1	Stanowisko podmiotu w sprawie opiniowanego projektu rozporządzenia, zawierające m.in. rozwiązania prawne, o których uwzględnienie firma będzie się	

	ubiegała.	
2	Informacja odpowiadająca odpisowi z aktualnego rejestru KRS.	
3	Pełnomocnictwo wraz z dowodem uiszczenia opłaty skarbowej	
4		
5		
6		
7		
8		
E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia 13.03.2024 (podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)		
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Imię i nazwisko	Data	Podpis
Tomasz Ślusarczyk	13.03.2024	
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia  (podpis)		

* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa, treść: "– Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.

** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia

22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz

projektami założeń projektów ustaw (Dz. U. Nr 181, poz. 1080)), w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia

należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytua-

cji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub

projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5

ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingskiej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnic-

twa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego

lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczą-

cych wniesionego zgłoszenia.

**ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM
USTAWY O KRYPTOAKTYWACH („PROJEKT USTAWY”)**

(tytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia - zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)

A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM

1. Nazwa: **Fundacja na rzecz Innowacji Finansowych FinTech Polska („FinTech Poland”)**
2. Adres siedziby: ul. Migdałowa 1, 02-796 Warszawa
3. Adres do korespondencji i adres e-mail: j.w.

B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMNIENIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM

Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Piotr Brewiński	[REDACTED]@fintechpoland.com
2	Aneta Girdwoyń	[REDACTED]@fintechpoland.com
3	Zuzanna Krauzowicz	[REDACTED]@fintechpoland.com
4	Paweł Widawski	[REDACTED]@fintechpoland.com

C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY

Opis postulowanych rozwiązań prawnych ze wskazaniem interesu będącego przedmiotem ochrony został przedstawiony w piśmie Fundacji FinTech Poland z dnia 8 marca 2024 r. zawierającym uwagi i komentarze do Projektu Ustawy wraz z propozycjami zmian konkretnych przepisów Projektu Ustawy.

D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY

1. Aktualna informacja z KRS Fundacji

**E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych zgłoszenia
dokonanego dnia 8 marca 2024 r.**

F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE

Paweł Widawski
Piotr Brewiński

**G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE
FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ**

Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.
(podpis)

* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, treść: "– Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.

** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw (Dz. U. Nr 181, poz. 1080)), w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.
2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.
3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.
4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

Nieprawidłowy podpis

Dokument
Pawel K
Data: 20
CET

Podpisano przez /Signed by:
PIOTR BREWINSKI
Data /Date: 2024.03.13 16:27

mSzofir

**WZÓR URZĘDOWEGO FORMULARZA ZGŁOSZENIA ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD
PROJEKTEM ZAŁOŻEŃ PROJEKTU USTAWY, PROJEKTEM USTAWY LUB PROJEKTEM
ROZPORZĄDZENIA**

**ZGŁOSZENIE
ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH***

(tytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia - zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)

A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM

1. Nazwa/imię i nazwisko** Maciej Wieczorkowski / Grzegorz Kwasiborski

2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania** [redacted] ul. Aleja
[redacted]

3. Adres do korespondencji i adres e-mail: Ul. Śląska 53/C401, 81-304 Gdynia,
biuro@kancelariamw.pl

**B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU
WYMIONIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM**

Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Maciej Wieczorkowski	Ul. [redacted]
2	Grzegorz Kwasiborski	ul. [redacted]
3		
4		
5		

**C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU
BĄDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY**

Jak w piśmie z dnia 8.03.2024 r.

D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY		
1	Wieczorkowski Adwokaci – uwagi do projektu	
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia: 8.03.2024 r. (podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)		
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Imię i nazwisko	Data	Podpis
Maciej Wieczorkowski	18.03.2024	
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAN Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia (podpis)		

- * Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa, treść: "- Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.
- ** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania

zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw, w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

**WZÓR URZĘDOWEGO FORMULARZA ZGŁOSZENIA ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD
PROJEKTEM ZAŁOŻEŃ PROJEKTU USTAWY, PROJEKTEM USTAWY LUB PROJEKTEM
ROZPORZĄDZENIA**

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ~~ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH*~~		
ustawy o kryptoaktywach – nr UC2 w Wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów, zamieszczonego na stronie Biuletynu Informacji Publicznej Rządowego Centrum Legislacji, w zakładce Rządowy Proces Legislacyjny		
A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM		
1. Nazwa/ ~~imię i nazwisko~~ ** STOWARZYSZENIE EKSPERTÓW BLOCKCHAIN		
2. Adres siedziby/ ~~adres miejsca zamieszkania~~ ** ul. HOŻA 86 lok. 410, kod 00-682 WARSZAWA		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail: ul. HOŻA 86 lok. 410, kod 00-682 WARSZAWA, kontakt@blockchainexperts.pl		
B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMNIENIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM		
Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	GRZEGORZ SOBIECKI	ul. [REDAKTOWANE]
2	MONIKA ZWIERZ	ul. [REDAKTOWANE]
3		
4		
5		
C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY		
Jako członkowie stowarzyszenia, które stawia na wiedzę i rozwój w obszarze blockchaina, rozumiemy tym samym jak doniosłą rolę w świecie finansów i rynku finansowego odgrywać będzie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40 oraz Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, dalej „rozporządzenie MiCA”). Rozumiemy także, że projekt ustawy o kryptoaktywach – nr UC2 w Wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów, w zakresie swojej regulacji, jedynie służy stosowaniu tego rozporządzenia, a także stosowaniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów		

oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1). Jako, że naszym celem jest m.in. propagowanie obiektywnej wiedzy i umiejętności w zakresie technologii blockchain oraz promowanie rozwoju zastosowań tej technologii, pragniemy jednak zająć stanowisko względem ww. projektu i zwrócić uwagę na kilka zajmujących nas kwestii.

- 1) Tytuł „Ustawa z dnia 2024 r. o kryptoaktywach” w odniesieniu do treści jej art. 1 i regulowanego nią zakresu tematyki kryptoaktywów może wprowadzać w błąd i sugerować odbiorcom całościowe regulowanie tematyki kryptoaktywów (kryptowalut i tokenów).
- 2) W art. 13 projektu ustawy, zawierającym katalog podmiotów, którym przekazanie informacji stanowiącej tajemnicę zawodową nie narusza obowiązku zachowania tej tajemnicy, zabrakło wskazania adwokatów i radców prawnych, którym takie informacje są przekazywane w związku ze świadczeniem pomocy prawnej na rzecz podmiotu zobowiązanego do zachowania tajemnicy zawodowej. Upoważnienie do przekazania informacji objętej tajemnicą zawodową jest standardowo stosowane w ustawach regulujących inne sektory rynku finansowego (zob. np. art. 9f ust. 1 pkt 8 ustawy o spółdzielczych kasach oszczędnościowo - kredytowych).
- 3) Projektowana ustawa jest kolejną ustawą sektorową rynku finansowego, w której stosuje się przepisy karne w celu sankcjonowania przepisów wprowadzających reglamentację, chociaż praktyka pokazuje niewielką skuteczność takich przepisów. Lepszym rozwiązaniem byłoby rozwinięcie sankcji administracyjnych.
- 4) Projektowane przepisy dotyczące blokady adresu rozproszonego rejestru oraz wstrzymania transakcji kompletnie nie uwzględniają specyfiki technologii rozproszonego rejestru. Szczególnie razi przerzucenie całej odpowiedzialności za techniczny aspekt przeprowadzenia takiej blokady oraz wstrzymania transakcji na podmiot zapewniający przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów (zob. projektowany art. 28 ust. 7, według którego “w przypadku gdy wykorzystana do zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów technologia rozproszonego rejestru lub podobna technologia uniemożliwiają wstrzymanie transakcji lub dokonanie blokady, o których mowa w ust. 1, podmiot, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administruje nimi w imieniu klientów, podejmuje inne odpowiednie działania uniemożliwiające dokonanie transakcji lub dysponowanie i korzystanie z kryptoaktywów objętych blokadą”).
- 5) Nie jest jasny powód, dla którego w art. 32 oraz 33 projektu ustawy zatytułowanym przewiduje się, że KNF będzie zobowiązana do wpisania do prowadzonego rejestru domenę internetową lub adres IP podmiotu prowadzącego działalność w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem zezwolenia (ewentualnie takiego, który narusza przepisy rozporządzenia MiCA). Chodzi tu o użycie w art. 31 ust. 1 oraz w art. 33 pkt 1 projektu ustawy spójnika “lub”, przez co KNF będzie mógł wpisać do rejestru wyłącznie adres IP, bez nazwy domeny, a przecież adresy IP dynamicznie się zmieniają. Ponadto w art. 31 projektu ustawy poprawnie użyto spójnika “oraz” (Komisja prowadzi Rejestr domen internetowych oraz adresów IP, zwany dalej „Rejestrem”, i dokonuje w nim wpisów). Dodatkowo należy wskazać, że wpisywanie do rejestru adresów IP jest problematyczne z tego względu, że dynamicznie się zmieniają i mogą być maskowane. Być może, z tego względu, użycie przez projektodawcę spójnika “lub” ma umożliwić Komisji wpisywanie do rejestru domen, bez adresów IP - jeżeli taki był zamiar projektodawcy to wydaje się, że powinien być wyraźniej wyartykułowany.
- 6) Ustawowo określone kwoty opłat z tytułu kosztów nadzoru wskazane w Oddziale 4 projektu ustawy wydają się zbyt wysokie i wymagają dalszych prac legislacyjnych oraz konsultacji. Rynek kryptoaktywów nadal się rozwija i już samo wprowadzenie reglamentacji stanowi istotne utrudnienie dla wchodzenia na ten rynek nowych podmiotów lub dalszego funkcjonowania już istniejących, szczególnie małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP). Zbyt wysokie opłaty nadzorcze uderzają w MŚP, co generalnie jest sprzeczne z unijnym podejściem wspierania rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw.
- 7) Rynek kryptoaktywów dopiero się kształtuje, wymaga zatem szczególnej uwagi i troski, jeżeli chodzi o prawną regulację ochrony konsumenta. Oczywiście rozporządzenie MiCA zawiera szereg regulacji dotyczących tej kwestii, w tym przede wszystkim w obszarze

regulacji obowiązku informacyjnego. Natomiast od ustawy umożliwiającej stosowanie tego rozporządzenia można oczekiwać, że zintegruje regulację rozporządzenia MiCA z polskim systemem ochrony konsumenta – wydaje się, że w tym zakresie jest jeszcze dużo do zrobienia. Na przykład podmioty mające zostać objęte nadzorem KNF, tj. oferujący, osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, emitenci tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem oraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zob. art. 1 projektu ustawy) są niewątpliwie już obecnie podmiotami rynku finansowymi (a bez wątplenia będą podmiotami rynku finansowego po wejściu w życie projektowanej ustawy) i w takim razie powinny zostać wymienione w art. 2 pkt 3 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o rzeczniku finansowym i funduszu edukacji finansowej (Dz. U. z 2023 r., poz. 1809, ze zm.), tak aby ta ustawa znalazła do nich zastosowanie. Jednocześnie, jak się wydaje, usługi w zakresie kryptoaktywów, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia MiCA, powinny zostać dodane do katalogu usług finansowych zawartego w art. 4 ust 2 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o Prawach konsumenta (Dz. U. z 2023 r., poz. 2759, ze zm.).

- 8) Rozporządzenie MiCA wprowadza do polskiego systemu prawnego definicję i pojęcie kryptoaktywów, które będą funkcjonować obok już istniejących definicji i pojęcia waluty wirtualnej, co będzie mieć istotne praktyczne znaczenie m.in. na gruncie prawa podatkowego. Można odnieść wrażenie, że na tym etapie prac legislacyjnych problemy stąd wynikające nie zostały w pełni rozpoznane. Na przykład w projekcie ustawy przewiduje się utrzymanie stosowania pojęcia i definicji walut wirtualnych w obecnym kształcie dla stosowania przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych bez wprowadzenia do tych ustaw odniesień do definicji i pojęcia kryptoaktywów, podczas gdy projekt usuwa pojęcie walut wirtualnych z ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych i zastępuje je pojęciem kryptoaktywów (zob. art. 91 projektowanej ustawy).
 - 9) Należy postulować, aby przy okazji prac nad projektem ustawy, rozważyć możliwość dokonania stosownych zmian w ustawie o podatku od towarów i usług, w celu jednoznacznego uregulowania opodatkowania transakcji, których przedmiotem są kryptoaktywa podatkiem od towarów i usług, oczywiście z uwzględnieniem tego, że podatek ten podlega harmonizacji w ramach UE.
 - 10) W art. 85 pkt 1) lit. b) oraz art. w art. 86 pkt 1) lit. b) projektu ustawy w definicji podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi pod literą a) w miejscu: „a) wymiany pomiędzy walutami i środkami płatniczymi”, jak się wydaje, powinno być „a) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi”.
- Dziękujemy za uwzględnienie naszej opinii i w razie pytań przy pracach nad ww. projektem oraz nad następnymi w zakresie tematyki technologii blockchain zapraszamy do kontaktu. Zachęcamy jednocześnie do podjęcia dedykowanych działań w celu edukacji w zakresie szczególnej technologii blockchain, oraz jej zastosowań.

D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY

1	Stanowisko Stowarzyszenia Ekspertów Blockchain (SXB) z siedzibą w Warszawie w sprawie projektu ustawy o kryptoaktywach – nr UC2 w Wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów – przesłane w dn. 08.03.2024 r.
2	Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z rejestru stowarzyszeń, innych organizacji społecznych i zawodowych, fundacji oraz samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej Krajowego Rejestru Sądowego
3	
4	
5	

E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia 08 marca 2024 r. (podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)		
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Imię i nazwisko	Data	Podpis
GRZEGORZ SOBIECKI	18.03.2024	 Podpisano przez/ Signed by: GRZEGORZ SOBIECKI Data/ Date: 18.03.2024 18:15 mSzafir
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia Grzegorz Sobiecki (podpisano elektronicznie)		

- * Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, treść: "- Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.
- ** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw, w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

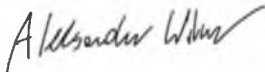
3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

Załącznik do rozporządzenia Rady Ministrów
z dnia 22 sierpnia 2011 r. (poz. 1080)

WZÓR URZĘDOWEGO FORMULARZA ZGŁOSZENIA ZAINTERESOWANIA PRACAMI
NAD PROJEKTEM ZAŁOŻEŃ PROJEKTU USTAWY, PROJEKTEM USTAWY
LUB PROJEKTEM ROZPORZĄDZENIA

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM – ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH*		
projekt ustawy o kryptoaktywach nr UC2 z dnia 22 lutego 2023 (Lytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia – zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)		
A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM		
1. Nazwa/imię i nazwisko** Polskie Stowarzyszenie Bitcoin		
2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania** al. Jana Pawła II 24 lok. 1, 70-454 Szczecin		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail WILNER.LEGAL Kancelaria Adwokacka, ul. Skierniewicka 10A, 01-230 Warszawa		
B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMNIENIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM		
Ip.	Imię i nazwisko	Adres
1	Aleksander Wilner	ul. [REDAKTOWANE]
2		
3		
4		
5		
C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĄDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY		
Postulowane rozwiązania zgłoszone zostały w opinii z dnia 8 marca 2024 r. Interesem będącym przedmiotem ochrony jest interes ekonomiczny i prawny polskich podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów, w szczególności kantorów wymiany walut wirtualnych.		

D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY		
-	Pełnomocnictwo do reprezentowania Stowarzyszenia	
-	Opinia do projektu ustawy	
-		
-		
-		
-		
-		
-		
E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia 8 marca 2024 r. (godząc datę z częścią B poprzedniego zgłoszenia)		
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Imię i nazwisko	Data	Podpis
Aleksander Wilner	20.03.2024	
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAN		
Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.....  (podpis)		

* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, treść: „— Zgłoszenie zmiany danych” skreśla się.

** Niepotrzebne skreślić.

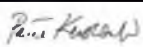
Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw (Dz. U. Nr 181, poz. 1080)), w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.
2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.
3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.
4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

**WZÓR URZĘDOWEGO FORMULARZA ZGŁOSZENIA ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD
PROJEKTEM ZAŁOŻEŃ PROJEKTU USTAWY, PROJEKTEM USTAWY LUB PROJEKTEM
ROZPORZĄDZENIA**

ZGŁOSZENIE ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH*		
(tytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia - zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)		
A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM		
1. Nazwa/imię i nazwisko** Stowarzyszenie Compliance Polska		
2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania**		
ul. Marszałkowska 58 /15 00-545 Warszawa		
3. Adres do korespondencji i adres e-mail		
biuro@compliancepolska.pl adres korespondencyjny: ul. Marszałkowska 58 /15 00-545 Warszawa		
B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIONIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM		
Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Pawel Kuskowski	adres korespondencyjny: ul.
2	Tomasz Walkiewicz	adres korespondencyjny: ul.
3		
4		
5		

C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY		
Uwagi do projektu ustawy o krypto aktywach. Celem jest ochrona konkurencyjności rynku i poprawnej działalności ważnego jego sektora, który może generować znaczące przychody dla Polski.		
D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY		
1	Dokument z komentarzami do projektu ustawy o kryptoaktywach.	
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia		
(podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)		
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Imię i nazwisko	Data	Podpis

Tomasz Walkiewicz	20/03/2024	Tomasz Walkiewicz	Elektronicznie podpisany przez Tomasz Walkiewicz Data: 2024.03.28 09:41:34
Paweł Kuskowski	20/03/2024		

G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ

Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia

.....  Tomasz Walkiewicz

Elektronicznie podpisany przez Tomasz Walkiewicz
Data: 2024.03.28 09:41:54 +01'00'

(podpis)

- * Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa, treść: "- Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.
- ** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw, w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.

TABELA ZGODNOŚCI

TYTUŁ PROJEKTU	Projekt ustawy o rynku kryptoaktywów				
TYTUŁ AKTU PRAWNEGO UE	Rozporządzenie parlamentu europejskiego i rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849				
WYJAŚNIENIE TERMINU WEJŚCIA W ŻYCIE PROJEKTU					
Jednostka redakcyjna rozporządzenia	Treść przepisu rozporządzenia 2023/1113	Konieczność przepisów, które służyłyby stosowaniu T/N	Jednostka redakcyjna projektu ustawy	Treść przepisu projektu ustawy	Treść przepisów obowiązujących
Art. 1. Przedmiot					
	Niniejsze rozporządzenie określa przepisy dotyczące informacji o płatnikach i odbiorcach, które towarzyszą transferom środków pieniężnych w dowolnej walucie, oraz informacji o inicjatorach i beneficjentach, które towarzyszą transferom kryptoaktywów, w celu zapobiegania przypadkom prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, wykrywania tych przypadków i prowadzenia postępowań przygotowawczych w ich sprawie, w sytuacji gdy co najmniej jeden z dostawców usług płatniczych lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów biorących udział w danym transferze środków pieniężnych lub transferze	N			

	kryptoaktywów ma siedzibę w Unii lub, w stosownych przypadkach, ma siedzibę statutową w Unii. Ponadto w niniejszym rozporządzeniu ustanawia się przepisy dotyczące wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli w celu zapewnienia wdrożenia środków ograniczających, w przypadku gdy co najmniej jeden z dostawców usług płatniczych lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów biorących udział w transferze środków pieniężnych lub transferze kryptoaktywów ma siedzibę w Unii lub, w stosownych przypadkach, ma siedzibę statutową w Unii.				
Art. 2. Zakres stosowania					
ust.1	Niniejsze rozporządzenie ma zastosowanie do transferów środków pieniężnych w dowolnej walucie, wysyłanych lub otrzymywanych przez dostawcę usług płatniczych lub pośredniczącego dostawcę usług płatniczych mających siedzibę w Unii. Ma również zastosowanie do transferów kryptoaktywów, w tym transferów kryptoaktywów dokonywanych za pomocą kryptobankomatów, w przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów lub pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora albo beneficjenta ma siedzibę statutową w Unii.	N			
ust.2	Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do usług wymienionych w art. 3 lit. a)–m) i o) dyrektywy (UE) 2015/2366.	N			
ust.3	Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do transferów środków pieniężnych ani do transferów tokenów będących pieniądzem elektronicznym zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia (UE) 2023/1114 wykonywanych przy użyciu karty płatniczej, instrumentu pieniądza elektronicznego	N			

	lub telefonu komórkowego lub jakiegokolwiek innego urządzenia cyfrowego lub informatycznego (w systemie abonamentowym lub przedpłaconym) o podobnych właściwościach, pod warunkiem że spełnione są następujące warunki: a) dana karta, dany instrument lub dane urządzenie są wykorzystywane wyłącznie do dokonania zapłaty za towary lub usługi; oraz b) numer tej karty, tego instrumentu lub urządzenia towarzyszy wszystkim transferom będącym następstwem danej transakcji. Niniejsze rozporządzenie ma jednak zastosowanie, w przypadku gdy karta płatnicza, instrument pieniądza elektronicznego lub telefon komórkowy lub jakiegokolwiek inne urządzenie cyfrowe lub informatyczne (w systemie abonamentowym lub przedpłaconym) o podobnych właściwościach są wykorzystywane do wykonania transferu środków pieniężnych lub tokenów będących pieniądzem elektronicznym między osobami fizycznymi działającymi w charakterze konsumentów w celach innych niż działalność handlowa, gospodarcza lub zawodowa.				
ust.4	Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do osób, które nie prowadzą działalności innej niż konwersja dokumentów papierowych na dane w formie elektronicznej i które działają na podstawie umowy z dostawcą usług płatniczych, ani do osób, które nie prowadzą działalności innej niż dostarczanie dostawcom usług płatniczych systemów przesyłania komunikatów lub innych systemów wsparcia na potrzeby przekazywania środków pieniężnych lub dostarczanie im systemów rozliczeniowych i systemów rozrachunku.	N			

	Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do transferu środków pieniężnych, jeżeli spełniony jest którykolwiek z poniższych warunków: a) wiąże się on z wypłatą przez płatnika gotówki ze swojego rachunku płatniczego; b) stanowi on transfer środków pieniężnych na rzecz organów publicznych jako płatność z tytułu podatków, grzywien lub innych należności w państwie członkowskim; c) zarówno płatnik, jak i odbiorca są dostawcami usług płatniczych działającymi na własny rachunek; d) jest on dokonywany za pomocą wymiany cyfrowych obrazów czeków, w tym czeków przekształconych w formę elektroniczną. Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do transferu kryptoaktywów, jeżeli spełniony jest którykolwiek z poniższych warunków: a) zarówno inicjator, jak i beneficjent są dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów działającymi na własny rachunek; b) transfer stanowi transfer kryptoaktywów między osobami dokonywany bez udziału dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Na potrzeby niniejszego rozporządzenia tokeny będące pieniądzem elektronicznym zdefiniowane w art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia (UE) 2023/1114 traktuje się jako kryptoaktywa.				
ust.5	Państwo członkowskie może podjąć decyzję o niestosowaniu niniejszego rozporządzenia do transferów środków pieniężnych w obrębie swojego terytorium na rachunek płatniczy odbiorcy umożliwiający dokonywanie płatności wyłącznie za dostawę towarów lub usług, jeżeli spełnione są wszystkie następujące warunki:	T	art. 156 pkt 4	4) w art. 4 we wprowadzeniu do wyliczenia wyrazy „rozporządzenia 2015/847” zastępuje się wyrazami „rozporządzenia 2023/1113”	Art. 4. Przepisów rozporządzenia 2015/847 nie stosuje się do transferów środków pieniężnych wykonywanych pomiędzy dostawcami usług płatniczych mającymi

	a) dostawca usług płatniczych odbiorcy podlega dyrektywie (UE) 2015/849; b) dostawca usług płatniczych odbiorcy jest w stanie przy pomocy niepowtarzalnego identyfikatora transakcji prześledzić wstecz, poprzez odbiorcę, dany transfer środków pieniężnych pochodzący od osoby, która zawarła z odbiorcą umowę na dostawę towarów lub usług; c) kwota danego transferu środków pieniężnych nie przekracza 1 000 EUR.				siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na rachunek płatniczy odbiorcy umożliwiające dokonywanie wyłącznie płatności za dostawę towarów lub usług, jeżeli: 1) dostawca usług płatniczych odbiorcy może za pomocą niepowtarzalnego identyfikatora transakcji monitorować transfer środków pieniężnych pomiędzy odbiorcą a osobą fizyczną, osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z odbiorcą umowę na dostawę towarów lub usług; 2) kwota transferu środków pieniężnych z tytułu płatności za dostawę towarów lub usług nie przekracza równowartości 1000 euro.
Art. 3. Definicje					
pkt 1	1) „finansowanie terroryzmu” oznacza finansowanie terroryzmu zdefiniowane w art. 1 pkt 5 dyrektywy (UE) 2015/849;	N			
pkt 2	2) „pranie pieniędzy” oznacza czynności o charakterze prania pieniędzy, o których mowa w art. 1 pkt 3 i 4 dyrektywy (UE) 2015/849;	N			
pkt 3	3) „płatnik” oznacza osobę, która jest posiadaczem rachunku płatniczego i zezwala na wykonanie	N			

	transferu środków pieniężnych z tego rachunku płatniczego, lub w przypadku gdy rachunek płatniczy nie istnieje – osobę fizyczną lub prawną, która składa zlecenie wykonania transferu środków pieniężnych;				
pkt 4	4) „odbiorca” oznacza osobę będącą zamierzonym odbiorcą danego transferu środków pieniężnych;	N			
pkt 5	5) „dostawca usług płatniczych” oznacza kategorie dostawców usług płatniczych, o których mowa w art. 1 ust. 1 dyrektywy (UE) 2015/2366, osoby fizyczne lub prawne objęte wyłączeniem na podstawie art. 32 tej dyrektywy oraz osoby prawne objęte wyłączeniem na podstawie art. 9 dyrektywy 2009/110/WE, świadczące usługi transferu środków pieniężnych;	N			
pkt 6	6) „pośredniczący dostawca usług płatniczych” oznacza dostawcę usług płatniczych, który nie jest dostawcą usług płatniczych płatnika ani odbiorcy oraz który otrzymuje i przekazuje transfer środków pieniężnych w imieniu dostawcy usług płatniczych płatnika lub odbiorcy lub innego pośredniczącego dostawcy usług płatniczych;	N			
pkt 7	7) „rachunek płatniczy” oznacza rachunek płatniczy zdefiniowany w art. 4 pkt 12 dyrektywy (UE) 2015/2366;	N			
pkt 8	8) „środki pieniężne” oznaczają środki pieniężne zdefiniowane w art. 4 pkt 25 dyrektywy (UE) 2015/2366;	N			
pkt 9	9) „transfer środków pieniężnych” oznacza dowolną transakcję przynajmniej częściowo realizowaną drogą elektroniczną w imieniu płatnika za pośrednictwem dostawcy usług płatniczych w celu udostępnienia środków pieniężnych odbiorcy za pośrednictwem dostawcy usług płatniczych, bez względu na to, czy płatnik i	N			

	odbiorca jest tą samą osobą, i niezależnie od tego, czy dostawca usług płatniczych płatnika jest tożsamy z dostawcą usług płatniczych odbiorcy, w tym: a) polecenie przelewu zdefiniowane w art. 4 pkt 24 dyrektywy (UE) 2015/2366; b) polecenie zapłaty zdefiniowane w art. 4 pkt 23 dyrektywy (UE) 2015/2366; c) krajową lub transgraniczną usługę przekazu pieniężnego zdefiniowaną w art. 4 pkt 22 dyrektywy (UE) 2015/2366; d) transfer wykonywany przy wykorzystaniu karty płatniczej, instrumentu pieniądza elektronicznego, telefonu komórkowego lub innego urządzenia cyfrowego lub informatycznego (w systemie abonamentowym lub przedpłaconym) o podobnych właściwościach;				
pkt 10	10) „transfer kryptoaktywów” oznacza dowolną transakcję mającą na celu przeniesienie kryptoaktywów z jednego adresu rozproszonego rejestru, rachunku kryptoaktywów lub innego urządzenia umożliwiającego przechowywanie kryptoaktywów na inny adres, rachunek lub inne urządzenie, dokonywaną przez co najmniej jednego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów działającego w imieniu inicjatora albo beneficjenta, niezależnie od tego, czy inicjator i beneficjent są tą samą osobą, oraz niezależnie od tego, czy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora jest tożsamy z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów obsługującym beneficjenta;	N			
pkt 11	11) „transfer zbiorczy” oznacza pakiet kilku pojedynczych transferów środków pieniężnych lub	N			

	transferów kryptoaktywów zgrupowanych na potrzeby przekazania;				
pkt 12	12) „niepowtarzalny identyfikator transakcji” oznacza kombinację liter, liczb lub symboli określoną przez dostawcę usług płatniczych zgodnie z protokołami systemów płatności i rozrachunku lub systemów przekazywania komunikatów wykorzystywanych do transferu środków pieniężnych lub określoną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, która zapewnia możliwość prześledzenia przebiegu transakcji z powrotem do płatnika i odbiorcy lub możliwość prześledzenia transferu kryptoaktywów z powrotem do inicjatora i beneficjenta;	N			
pkt 13	13) „transfer kryptoaktywów między osobami” oznacza transfer kryptoaktywów bez udziału dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;	N			
pkt 14	14) „kryptoaktywo” oznacza kryptoaktywo zdefiniowane w art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia (UE) 2023/1114, z wyjątkiem sytuacji, gdy należy ono do kategorii wymienionych w art. 2 ust. 2, 3 i 4 tego rozporządzenia lub w inny sposób kwalifikują się jako środki pieniężne;	N			
pkt 15	15) „dostawca usług w zakresie kryptoaktywów” oznacza dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zdefiniowanego w art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia (UE) 2023/1114, który świadczy co najmniej jedną usługę w zakresie kryptoaktywów zdefiniowaną w art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia;	N			
pkt 16	16) „pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów” oznacza dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, który nie jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów obsługującym inicjatora ani beneficjenta oraz który otrzymuje i	N			

	przekazuje transfer kryptoaktywów w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów obsługującego inicjatora lub beneficjenta lub innego pośredniczącego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;				
pkt 17	17) „bankomaty obsługujące kryptoaktywa” lub „kryptobankomaty” oznaczają fizyczne lub internetowe terminale elektroniczne, które umożliwiają dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykonywanie w szczególności czynności w zakresie usług transferu kryptoaktywów, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. j) rozporządzenia (UE) 2023/1114;	N			
pkt 18	18) „adres rozproszonego rejestru” oznacza kod alfanumeryczny identyfikujący adres w sieci wykorzystującej technologię rozproszonego rejestru (DLT) lub podobną technologię, w której kryptoaktywa mogą być wysyłane lub otrzymywane;	N			
pkt 19	19) „rachunek kryptoaktywów” oznacza rachunek prowadzony przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz co najmniej jednej osoby fizycznej lub prawnej, który może być wykorzystywany do wykonywania transferów kryptoaktywów;	N			
pkt 20	20) „adres niehostowany” oznacza adres rozproszonego rejestru niepowiązany z żadnym z poniższych: a) dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów; b) podmiotem niemającym siedziby w Unii i świadczącym usługi podobne do usług dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;	N			

pkt 21	21) „inicjator” oznacza osobę, która posiada rachunek kryptoaktywów u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, adres rozproszonego rejestru lub urządzenie umożliwiające przechowywanie kryptoaktywów, i zezwala na transfer kryptoaktywów z tego rachunku, adresu rozproszonego rejestru lub urządzenia lub – w przypadku braku takiego rachunku, adresu rozproszonego rejestru lub urządzenia – osobę, która składa zlecenie transferu kryptoaktywów lub go inicjuje;	N			
pkt 22	22) „beneficjent” oznacza osobę będącą zamierzonym odbiorcą danego transferu kryptoaktywów;	N			
pkt 23	23) „identyfikator podmiotu prawnego” lub „LEI” oznacza nadany podmiotowi prawnemu niepowtarzalny alfanumeryczny kod referencyjny oparty na normie ISO 17442;	N			
pkt 24	24) „technologia rozproszonego rejestru” lub „DLT” oznacza technologię rozproszonego rejestru zdefiniowaną w art. 3 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia (UE) 2023/1114.	N			
Art. 4. Informacje towarzyszące transferom środków pieniężnych					
ust.1	Dostawca usług płatniczych płatnika zapewnia, by transferowi środków pieniężnych towarzyszyły następujące informacje o płatniku: a) imię i nazwisko/nazwa płatnika; b) numer rachunku płatniczego płatnika; c) adres płatnika, w tym nazwa państwa, numer urzędowego dokumentu osobistego oraz numer identyfikacyjny klienta lub, alternatywnie, data i miejsce urodzenia płatnika; oraz d) aktualny LEI płatnika, o ile w odpowiednim formacie komunikatu płatniczego istnieje wymagane pole, a płatnik przekazał ten	N			

	identyfikator swojemu dostawcy usług płatniczych lub w razie jego braku – dowolny dostępny równoważny oficjalny identyfikator.				
ust.2	Dostawca usług płatniczych płatnika zapewnia, by transferom środków pieniężnych towarzyszyły następujące informacje o odbiorcy: a) imię i nazwisko/nazwa odbiorcy; b) numer rachunku płatniczego odbiorcy; oraz c) aktualny LEI odbiorcy, o ile w odpowiednim formacie komunikatu płatniczego istnieje wymagane pole, a płatnik przekazał ten identyfikator swojemu dostawcy usług płatniczych lub w razie jego braku – dowolny dostępny równoważny oficjalny identyfikator.	N			
ust.3	Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 lit. b) oraz ust. 2 lit. b), w przypadku transferu, który nie został wykonany na rachunek płatniczy ani z rachunku płatniczego, dostawca usług płatniczych płatnika zapewnia, by danemu transferowi środków pieniężnych towarzyszył – zamiast numeru rachunku płatniczego – niepowtarzalny identyfikator transakcji.	N			
ust.4	Przed transferem środków pieniężnych dostawca usług płatniczych płatnika weryfikuje poprawność informacji, o których mowa w ust. 1, oraz, w stosownych przypadkach, w ust. 3, na podstawie dokumentów, danych lub informacji uzyskanych z wiarygodnego i niezależnego źródła.	N			
ust.5	Uznaje się, że weryfikację, o której mowa w ust. 4 niniejszego artykułu, przeprowadzono, gdy: a) tożsamość płatnika zweryfikowano zgodnie z art. 13 dyrektywy (UE) 2015/849, a informacje uzyskane w ramach tej weryfikacji są przechowywane zgodnie z art. 40 tej dyrektywy;	N			

	b) do płatnika zastosowanie ma art. 14 ust. 5 dyrektywy (UE) 2015/849.				
ust.6	Bez uszczerbku dla odstępstw przewidzianych w art. 5 i 6 dostawca usług płatniczych płatnika nie może wykonać jakiegokolwiek transferu środków pieniężnych, dopóki nie spełni wymogów niniejszego artykułu.	N			
Art. 5. Transfery środków pieniężnych w obrębie Unii					
ust.1	Na zasadzie odstępstwa od art. 4 ust. 1 i 2, w przypadku gdy wszyscy dostawcy usług płatniczych uczestniczący w łańcuchu płatności mają siedzibę w Unii, transferom środków pieniężnych towarzyszą co najmniej numer rachunku płatniczego zarówno płatnika, jak i odbiorcy lub, w przypadku gdy zastosowanie ma art. 4 ust. 3, niepowtarzalny identyfikator transakcji, bez uszczerbku – w stosownych przypadkach – dla wymogów dotyczących informacji określonych w rozporządzeniu (UE) nr 260/2012.	N			
ust.2	Niezależnie od ust. 1 dostawca usług płatniczych płatnika udostępnia w terminie trzech dni roboczych od otrzymania wniosku o udzielenie informacji od dostawcy usług płatniczych odbiorcy lub pośredniczącego dostawcy usług płatniczych: a) w przypadku transferów środków pieniężnych, których kwota przekracza 1 000 EUR, niezależnie od tego, czy takie transfery są dokonywane jako jedna lub kilka transakcji, które wydają się powiązane – informacje o płatniku lub odbiorcy zgodnie z art. 4; b) w przypadku transferów środków pieniężnych, których kwota nie przekracza 1 000 EUR i które nie wydają się powiązane z innymi transferami środków pieniężnych, które – łącznie z	N			

	przedmiotowym transferem – opiewają na kwotę przekraczającą 1 000 EUR – co najmniej: (i) imiona i nazwiska/nazwy płatnika i odbiorcy; oraz (ii) numery rachunków płatniczych				
ust.3	Na zasadzie odstępstwa od art. 4 ust. 4 w przypadku transferów środków pieniężnych, o których mowa w ust. 2 lit. b) niniejszego artykułu, dostawca usług płatniczych płatnika nie musi weryfikować informacji o płatniku, chyba że dostawca usług płatniczych płatnika: a) otrzymał środki pieniężne, które mają być przedmiotem transferu, w gotówce lub w postaci anonimowego pieniądza elektronicznego; lub b) ma uzasadnione powody, by podejrzewać pranie pieniędzy lub finansowanie terroryzmu.	N			
Art. 6. Transfery środków pieniężnych poza Unię					
ust.1	W przypadku transferu zbiorczego inicjowanego przez pojedynczego płatnika, w sytuacji gdy dostawcy usług płatniczych odbiorców mają siedzibę poza Unią, do pojedynczych transferów zgrupowanych w ramach transferu zbiorczego nie stosuje się art. 4 ust. 1, pod warunkiem że transfer zbiorczy zawiera informacje, o których mowa w art. 4 ust. 1, 2 i 3 i które zostały zweryfikowane zgodnie z art. 4 ust. 4 i 5, a pojedyncze transfery opatrzone są numerem rachunku płatniczego płatnika lub, w przypadku gdy zastosowanie ma art. 4 ust. 3, niepowtarzalnym identyfikatorem transakcji.	N			
ust.2	Na zasadzie odstępstwa od art. 4 ust. 1 i bez uszczerbku – w stosownych przypadkach – dla informacji wymaganych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 260/2012, w przypadku	N			

	gdy dostawca usług płatniczych odbiorcy ma siedzibę poza Unią, transferom środków pieniężnych, których kwota nie przekracza 1 000 EUR i które nie wydają się powiązane z innymi transferami środków pieniężnych, które – łącznie z przedmiotowym transferem – opiewają na kwotę przekraczającą 1 000 EUR, towarzyszą co najmniej następujące informacje: a) imiona i nazwiska/nazwy płatnika i odbiorcy; oraz b) numery rachunków płatniczych płatnika i odbiorcy lub, w przypadku gdy zastosowanie ma art. 4 ust. 3, niepowtarzalny identyfikator transakcji. Na zasadzie odstępstwa od art. 4 ust. 4, dostawca usług płatniczych płatnika nie musi weryfikować informacji o płatniku, o których mowa w niniejszym ustępie, chyba że dostawca usług płatniczych płatnika: a) otrzymał środki pieniężne, które mają być przedmiotem transferu, w gotówce lub w postaci anonimowego pieniądza elektronicznego; lub b) ma uzasadnione powody, by podejrzewać pranie pieniędzy lub finansowanie terroryzmu.				
Art. 7. Wykrywanie brakujących informacji o płatniku lub odbiorcy					
ust.1	Dostawca usług płatniczych odbiorcy wdraża skuteczne procedury pozwalające wykryć, czy pola dotyczące informacji o płatniku i odbiorcy w systemie przesyłania komunikatów lub systemie płatności i rozrachunku wykorzystywanym do realizacji transferu środków pieniężnych zostały podane z użyciem znaków lub danych wejściowych dopuszczalnych w ramach konwencji tego systemu.	N			

ust.2	Dostawca usług płatniczych odbiorcy wdraża skuteczne procedury, w tym, stosownie do przypadku, monitorowanie po wykonaniu transferu lub w trakcie jego realizacji, pozwalające wykryć ewentualny brak następujących informacji o płatniku lub odbiorcy: a) w odniesieniu do transferów środków pieniężnych, w sytuacji gdy dostawca usług płatniczych płatnika ma siedzibę w Unii – informacji, o których mowa w art. 5; b) w odniesieniu do transferów środków pieniężnych, w sytuacji gdy dostawca usług płatniczych płatnika ma siedzibę poza Unią – informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) oraz art. 4 ust. 2 lit. a) i b); c) w odniesieniu do transferów zbiorczych, w sytuacji gdy dostawca usług płatniczych płatnika ma siedzibę poza Unią – informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) oraz art. 4 ust. 2 lit. a) i b) w odniesieniu do tego transferu zbiorczego.	N			
ust.3	W przypadku transferów środków pieniężnych, których kwota przekracza 1 000 EUR, niezależnie od tego, czy transfery te są dokonywane jako jedna transakcja lub kilka transakcji, które wydają się powiązane, przed uznaniem rachunku płatniczego odbiorcy lub udostępnieniem odbiorcy środków pieniężnych dostawca usług płatniczych odbiorcy weryfikuje poprawność informacji o odbiorcy, o których mowa w ust. 2 niniejszego artykułu, na podstawie dokumentów, danych lub informacji uzyskanych z wiarygodnego i niezależnego źródła, bez uszczerbku dla wymogów	N			

	określonych w art. 83 i 84 dyrektywy (UE) 2015/2366.				
ust.4	W przypadku transferów środków pieniężnych, których kwota nie przekracza 1 000 EUR i które nie wydają się powiązane z innymi transferami środków pieniężnych, które – łącznie z przedmiotowym transferem – opiewają na kwotę przekraczającą 1 000 EUR, dostawca usług płatniczych odbiorcy nie musi weryfikować poprawności informacji o odbiorcy, chyba że dostawca usług płatniczych odbiorcy: a) dokonuje wypłaty środków pieniężnych w gotówce lub w postaci anonimowego pieniądza elektronicznego; lub b) ma uzasadnione powody, by podejrzewać pranie pieniędzy lub finansowanie terroryzmu.	N			
ust.5	Uznaje się, że weryfikację, o której mowa w ust. 3 i 4 niniejszego artykułu, przeprowadzono, gdy: a) tożsamość odbiorcy zweryfikowano zgodnie z art. 13 dyrektywy (UE) 2015/849, a informacje uzyskane w ramach tej weryfikacji są przechowywane zgodnie z art. 40 tej dyrektywy; b) do odbiorcy stosuje się art. 14 ust. 5 dyrektywy (UE) 2015/849.	N			
Art. 8. Transfery środków pieniężnych z brakującymi lub niekompletnymi informacjami o płatniku lub odbiorcy					
ust.1	Dostawca usług płatniczych odbiorcy wdraża skuteczne procedury oparte na analizie ryzyka, w tym procedury oparte na uwzględnieniu ryzyka, o których mowa w art. 13 dyrektywy (UE) 2015/849, do celów podejmowania decyzji, czy należy wykonać, odrzucić lub wstrzymać transfer środków pieniężnych, w przypadku którego brakuje pełnych wymaganych	N			

	informacji o płatniku i odbiorcy, oraz do celów podejmowania stosownych dalszych kroków. Jeżeli dostawca usług płatniczych odbiorcy, otrzymując transfer środków pieniężnych, stwierdzi brak lub niekompletność informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c), art. 4 ust. 2 lit. a) i b), art. 5 ust. 1 lub art. 6, lub stwierdzi, że informacje te nie zostały podane z użyciem znaków lub danych wejściowych dopuszczalnych w ramach konwencji danego systemu przesyłania komunikatów lub systemu płatności i rozrachunku, zgodnie z art. 7 ust. 1, dostawca usług płatniczych odbiorcy, z uwzględnieniem ryzyka: a) odrzuca taki transfer; lub b) zwraca się o przekazanie wymaganych informacji o płatniku i odbiorcy przed uznaniem rachunku płatniczego odbiorcy lub udostępnieniem mu środków pieniężnych, bądź po takim uznaniu lub udostępnieniu.				
ust.2	Jeżeli przypadki nieprzekazywania przez danego dostawcę usług płatniczych wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy powtarzają się, dostawca usług płatniczych odbiorcy: a) podejmuje działania, które mogą początkowo obejmować ostrzeżenia i wyznaczenie terminów, a następnie przystępuje do odrzucania transferów, ograniczenia lub zerwania stosunków gospodarczych zgodnie z lit. b), jeżeli wymagane informacje w dalszym ciągu nie są przekazywane; b) bezpośrednio odrzuca wszelkie kolejne transfery środków pieniężnych od tego dostawcy usług płatniczych lub ogranicza lub zrywa swoje	N			

	stosunki gospodarcze z tym dostawcą usług płatniczych. Dostawca usług płatniczych odbiorcy informuje o nieprzekazaniu informacji oraz o podjętych działaniach właściwy organ odpowiedzialny za monitorowanie przestrzegania przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.				
Art.9. Ocena i zgłaszanie					
	Dostawca usług płatniczych odbiorcy uwzględnia brakujące lub niekompletne informacje o płatniku lub odbiorcy jako jeden z czynników swojej oceny tego, czy dany transfer środków pieniężnych lub jakakolwiek związana z nim transakcja budzą podejrzenia i muszą zostać zgłoszone jednostce analityki finansowej zgodnie z dyrektywą (UE) 2015/849.	N			
Art. 10. Zachowywanie informacji o płatniku i odbiorcy towarzyszących transferowi środków pieniężnych					
ust.1	Pośredniczący dostawcy usług płatniczych zapewniają zachowywanie wraz z transferem środków pieniężnych wszystkich otrzymanych informacji o płatniku i odbiorcy, które towarzyszą temu transferowi.	N			
ust.2	Pośredniczący dostawca usług płatniczych wdraża skuteczne procedury, w tym, w stosownych przypadkach, monitorowanie po wykonaniu transferów lub w trakcie ich realizacji, pozwalające wykryć ewentualny brak następujących informacji o płatniku lub odbiorcy: a) w odniesieniu do transferów środków pieniężnych, w sytuacji gdy dostawcy usług płatniczych płatnika i odbiorcy mają siedzibę w Unii – informacji, o których mowa w art. 5;	N			

	b) w odniesieniu do transferów środków pieniężnych, w sytuacji gdy dostawca usług płatniczych płatnika lub odbiorcy ma siedzibę poza Unią – informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) oraz art. 4 ust. 2 lit. a) i b); c) w odniesieniu do transferów zbiorczych, w sytuacji gdy dostawca usług płatniczych płatnika lub odbiorcy ma siedzibę poza Unią – informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) oraz art. 4 ust. 2 lit. a) i b) w odniesieniu do tego transferu zbiorczego.				
Art. 11. Wykrywanie brakujących informacji o płatniku lub odbiorcy					
ust.1	Pośredniczący dostawca usług płatniczych wdraża skuteczne procedury w celu wykrycia, czy pola dotyczące informacji o płatniku i odbiorcy w systemie przesyłania komunikatów lub systemie płatności i rozrachunku wykorzystywanym do realizacji transferu środków pieniężnych wypełniono z użyciem znaków lub danych wejściowych dopuszczalnych zgodnie z konwencją tego systemu.	N			
ust.2	Pośredniczący dostawca usług płatniczych wdraża skuteczne procedury, w tym, w stosownych przypadkach, monitorowanie po wykonaniu transferów lub w trakcie ich realizacji, pozwalające wykryć ewentualny brak następujących informacji o płatniku lub odbiorcy: a) w odniesieniu do transferów środków pieniężnych, w sytuacji gdy dostawcy usług płatniczych płatnika i odbiorcy mają siedzibę w Unii – informacji, o których mowa w art. 5;	N			

	b) w odniesieniu do transferów środków pieniężnych, w sytuacji gdy dostawca usług płatniczych płatnika lub odbiorcy ma siedzibę poza Unią – informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) oraz art. 4 ust. 2 lit. a) i b); c) w odniesieniu do transferów zbiorczych, w sytuacji gdy dostawca usług płatniczych płatnika lub odbiorcy ma siedzibę poza Unią – informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c) oraz art. 4 ust. 2 lit. a) i b) w odniesieniu do tego transferu zbiorczego.				
Art. 12. Transfery środków pieniężnych z brakującymi informacjami o płatniku lub odbiorcy					
ust.1	Pośredniczący dostawca usług płatniczych ustanawia skuteczne procedury oparte na analizie ryzyka umożliwiające stwierdzenie, czy wykonać, odrzucić lub wstrzymać transfer środków pieniężnych, w przypadku którego brakuje wymaganych informacji o płatniku oraz odbiorcy, oraz podjęcie stosownych dalszych kroków. Jeżeli pośredniczący dostawca usług płatniczych, otrzymując transfer środków pieniężnych, stwierdzi brak informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 lit. a), b) i c), art. 4 ust. 2 lit. a) i b), art. 5 ust. 1 lub art. 6, lub stwierdzi, że informacje te nie zostały podane z użyciem znaków lub danych wejściowych dopuszczalnych w ramach konwencji danego systemu przesyłania komunikatów lub systemu płatności i rozrachunku, zgodnie z art. 7 ust. 1, pośredniczący dostawca usług płatniczych, z uwzględnieniem ryzyka: a) odrzuca taki transfer; lub b) zwraca się o przekazanie wymaganych informacji o płatniku i odbiorcy, przed	N			

	przekazaniem transferu środków pieniężnych, lub po takim przekazaniu.				
ust.2	Jeżeli przypadki nieprzekazywania przez danego dostawcę usług płatniczych wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy powtarzają się, pośredniczący dostawca usług płatniczych: a) podejmuje działania, które mogą początkowo obejmować ostrzeżenia i wyznaczenie terminów, a następnie przystępuje do odrzucania transferów, ograniczenia lub zerwania stosunków gospodarczych zgodnie z lit. b), jeżeli wymagane informacje w dalszym ciągu nie są przekazywane; lub b) bezpośrednio odrzuca wszelkie kolejne transfery środków pieniężnych od tego dostawcy usług płatniczych lub ogranicza lub zrywa swoje stosunki gospodarcze z tym dostawcą usług płatniczych. Pośredniczący dostawca usług płatniczych informuje o nieprzekazaniu informacji i podjętych działaniach właściwy organ odpowiedzialny za monitorowanie przestrzegania przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.	N			
Art. 13. Ocena i zgłaszanie.					
	Pośredniczący dostawca usług płatniczych uwzględnia brakujące informacje o płatniku lub odbiorcy jako jeden z czynników swojej oceny tego, czy transfer środków pieniężnych lub jakakolwiek związana z nim transakcja budzą podejrzenia i muszą zostać zgłoszone jednostce analityki finansowej zgodnie z dyrektywą (UE) 2015/849.	N			
Art.14. Informacje towarzyszące transferom kryptoaktywów					

ust.1	Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora zapewnia, by transferowi kryptoaktywów towarzyszyły następujące informacje o inicjatorze: a) imię i nazwisko/nazwa inicjatora; b) adres rozproszonego rejestru inicjatora, w przypadkach gdy transfer kryptoaktywów jest rejestrowany w sieci wykorzystującej DLT lub podobną technologię, oraz numer rachunku kryptoaktywów inicjatora, jeżeli taki rachunek istnieje i jest wykorzystywany do obsługi transakcji; c) numer rachunku kryptoaktywów inicjatora, w przypadkach gdy transfer kryptoaktywów nie jest rejestrowany w sieci wykorzystującej DLT lub podobną technologię; d) adres inicjatora, w tym nazwa państwa, numer urzędowego dokumentu osobistego oraz numer identyfikacyjny klienta lub, alternatywnie, data i miejsce urodzenia inicjatora; oraz e) aktualny LEI, o ile w odpowiednim formacie komunikatu płatniczego istnieje wymagane pole, a inicjator przekazał ten identyfikator swojemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub w razie jego braku – dowolny inny dostępny równoważny oficjalny identyfikator inicjatora.	N			
ust.2	Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora zapewnia, by transferom kryptoaktywów towarzyszyły następujące informacje o beneficjencie: a) imię i nazwisko/nazwa beneficjenta; b) adres rozproszonego rejestru beneficjenta, w przypadkach gdy transfer kryptoaktywów jest rejestrowany w sieci wykorzystującej DLT lub	N			

	podobną technologię, oraz numer rachunku kryptoaktywów beneficjenta, jeżeli taki rachunek istnieje i jest wykorzystywany do obsługi transakcji; c) numer rachunku kryptoaktywów beneficjenta, w przypadkach gdy transfer kryptoaktywów nie jest rejestrowany w sieci wykorzystującej DLT lub podobną technologię; oraz d) aktualny LEI, o ile w odpowiednim formacie komunikatu płatniczego istnieje wymagane pole, a inicjator przekazał ten identyfikator swojemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub w razie jego braku – dowolny inny dostępny równoważny oficjalny identyfikator beneficjenta.				
ust.3	Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 lit. c) i ust. 2 lit. c) w przypadku transferu kryptoaktywów, który nie jest rejestrowany w sieci wykorzystującej DLT lub podobną technologię oraz który nie jest realizowany na rachunek kryptoaktywów lub z takiego rachunku, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora zapewnia, by danemu transferowi kryptoaktywów towarzyszył niepowtarzalny identyfikator transakcji.	N			
ust.4	Informacje, o których mowa w ust. 1 i 2, przekazuje się przed dokonaniem transferu kryptoaktywów, wraz z nim lub równocześnie z nim w sposób bezpieczny i zgodny z rozporządzeniem (UE) 2016/679. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 2, nie muszą być dołączone bezpośrednio do transferu kryptoaktywów ani w nim zawarte.	N			
ust.5	W przypadku transferu kryptoaktywów dokonanego na adres niehostowany, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący	N			

	inicjatora uzyskuje i przechowuje informacje, o których mowa w ust. 1 i 2, oraz zapewnia możliwość indywidualnej identyfikacji transferu kryptoaktywów. Bez uszczerbku dla szczególnych środków ograniczających ryzyko podjętych zgodnie z art. 19 lit. b) dyrektywy (UE) 2015/849, w przypadku transferu kwoty przekraczającej 1 000 EUR, na adres niehostowany, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora podejmuje odpowiednie środki w celu oceny, czy taki adres jest własnością inicjatora lub jest przez niego kontrolowany				
ust.6	Przed transferem kryptoaktywów dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora weryfikuje poprawność informacji, o których mowa w ust. 1, na podstawie dokumentów, danych lub informacji uzyskanych z wiarygodnego i niezależnego źródła.	N			
ust.7	Uznaje się, że weryfikację, o której mowa w ust. 6 niniejszego artykułu, przeprowadzono, gdy: a) tożsamość inicjatora zweryfikowano zgodnie z art. 13 dyrektywy (UE) 2015/849, a informacje uzyskane w wyniku tej weryfikacji są przechowywane zgodnie z art. 40 tej dyrektywy; b) do inicjatora zastosowanie ma art. 14 ust. 5 dyrektywy (UE) 2015/849.	N			
ust.8	Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora nie zezwala na zainicjowanie lub wykonanie transferu kryptoaktywów, dopóki nie spełni wymogów niniejszego artykułu.	N			
Art.15. Transfery zbiorcze kryptoaktywów					

	W przypadku transferu zbiorczego kryptoaktywów inicjowanego przez pojedynczego inicjatora, do pojedynczych transferów zgrupowanych w ramach transferu zbiorczego nie stosuje się art. 14 ust. 1, pod warunkiem że transfer zbiorczy zawiera informacje, o których mowa w art. 14 ust. 1, 2 i 3 i które zostały zweryfikowane zgodnie z art. 14 ust. 6 i 7, a pojedyncze transfery opatrzone są adresem rozproszonego rejestru inicjatora, w przypadku gdy ma zastosowanie art. 14 ust. 2 lit. b), numerem rachunku kryptoaktywów inicjatora, w przypadku gdy ma zastosowanie art. 14 ust. 2 lit. c), lub niepowtarzalnym identyfikatorem transakcji, w przypadku gdy zastosowanie ma art. 14 ust. 3.	N			
Art.16. Wykrywanie brakujących informacji o inicjatorze lub beneficjencie					
ust.1	Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta wdraża skuteczne procedury, obejmujące, w stosownych przypadkach, monitorowanie po wykonaniu transferu lub w jego trakcie, pozwalające wykryć, czy informacje, o których mowa w art. 14 ust. 1 i 2, dotyczące inicjatora i beneficjenta zawarto w transferze lub transferze zbiorczym kryptoaktywów lub przekazano tuż po wykonaniu takiego transferu lub transferu zbiorczego.	N			
ust.2	W przypadku transferu kryptoaktywów dokonanego z adresu niehostowanego, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta uzyskuje i przechowuje informacje, o których mowa w art. 14 ust. 1 i 2, oraz zapewnia możliwość indywidualnej identyfikacji transferu kryptoaktywów. Bez uszczerbku dla szczególnych środków ograniczających ryzyko podjętych zgodnie z art. 19 lit. b) dyrektywy (UE)	N			

	2015/849, w przypadku transferu kwoty przekraczającej 1 000 EUR, z adresu niehostowanego, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta podejmuje odpowiednie środki w celu oceny, czy taki adres jest własnością beneficjenta lub jest przez niego kontrolowany.				
ust.3	Przed udostępnieniem kryptoaktywów beneficjentowi dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta weryfikuje poprawność informacji o beneficjencie, o których mowa w art. 14 ust. 2, na podstawie dokumentów, danych lub informacji uzyskanych z wiarygodnego i niezależnego źródła.	N			
ust.4	Uznaje się, że weryfikację, o której mowa w ust. 2 i 3 niniejszego artykułu, przeprowadzono, gdy: a) tożsamość beneficjenta zweryfikowano zgodnie z art. 13 dyrektywy (UE) 2015/849, a informacje uzyskane w wyniku tej weryfikacji są przechowywane zgodnie z art. 40 tej dyrektywy; b) do beneficjenta zastosowanie ma art. 14 ust. 5 dyrektywy (UE) 2015/849.	N			
Art.17. Transfery kryptoaktywów z brakującymi lub niekompletnymi informacjami o inicjatorze lub beneficjencie					
ust.1	Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta wdraża skuteczne procedury oparte na analizie ryzyka, w tym procedury oparte na uwzględnieniu ryzyka, o których mowa w art. 13 dyrektywy (UE) 2015/849, do celów podejmowania decyzji, czy należy wykonać, odrzucić, zwrócić lub wstrzymać transfer kryptoaktywów, w przypadku którego brakuje pełnych wymaganych informacji o inicjatorze i beneficjencie, oraz do celów podejmowania stosownych dalszych kroków. Jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów	N			

	obsługujący beneficjenta stwierdzi brak lub niekompletność informacji, o których mowa w art. 14 ust. 1 lub 2, lub art. 15, ten dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, z uwzględnieniem ryzyka i bez zbędnej zwłoki: a) odrzuca taki transfer lub zwraca transferowane kryptoaktywa na rachunek kryptoaktywów inicjatora; lub b) zwraca się o przekazanie wymaganych informacji o inicjatorze i beneficjencie przed udostępnieniem kryptoaktywów beneficjentowi.				
ust.2	Jeżeli przypadki nieprzekazywania przez danego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów wymaganych informacji o inicjatorze lub beneficjencie powtarzają się, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta: a) podejmuje działania, które mogą początkowo obejmować ostrzeżenia i wyznaczenie terminów, a następnie przystępuje do odrzucenia transferów, ograniczenia lub zerwania stosunków gospodarczych zgodnie z lit. b), jeżeli wymagane informacje w dalszym ciągu nie są przekazywane; lub b) bezpośrednio odrzuca wszelkie przyszłe transfery kryptoaktywów do lub od tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub ogranicza lub zrywa stosunki gospodarcze z tym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta informuje o nieprzekazaniu informacji oraz o podjętych działaniach właściwy organ odpowiedzialny za monitorowanie przestrzegania przepisów dotyczących	N			

	przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.				
Art. 18. Ocena i zgłaszanie					
	Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący beneficjenta uwzględnia brakujące lub niekompletne informacje o inicjatorze lub beneficjencie jako jeden z czynników swojej oceny tego, czy dany transfer kryptoaktywów lub jakakolwiek związana z nim transakcja budzą podejrzenia i muszą zostać zgłoszone jednostce analityki finansowej zgodnie z dyrektywą (UE) 2015/849.	N			
Art.19. Zachowywanie informacji o inicjatorze i beneficjencie towarzyszących transferowi					
	Pośredniczący dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zapewniają, aby wraz z transferem przekazano wszystkie otrzymane informacje o inicjatorze i beneficjencie towarzyszące transferowi kryptoaktywów, oraz aby dokumentacja zawierająca takie informacje była przechowywana i udostępniana na żądanie właściwym organom.	N			
Art. 20. Wykrywanie brakujących informacji o inicjatorze lub beneficjencie					
	Pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wdraża skuteczne procedury, w tym, w stosownych przypadkach, monitorowanie po transferze lub w jego trakcie, w celu wykrycia, czy informacje o inicjatorze lub beneficjencie określone w art. 14 ust. 1 lit. a), b) i c) oraz art. 14 ust. 2 lit. a), b) i c) zostały przekazane przed transferem lub transferem zbiorczym kryptoaktywów, są przekazywane wraz z nim lub równocześnie z nim, w tym w przypadku gdy transfer jest dokonywany na adres niehostowany lub z adresu niehostowanego.	N			

Art.21. Transfery kryptoaktywów z brakującymi informacjami o inicjatorze lub beneficjencie					
ust.1	Pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ustanawia skuteczne procedury oparte na analizie ryzyka, w tym procedury oparte na uwzględnieniu ryzyka, o których mowa w art. 13 dyrektywy (UE) 2015/849, do celów podejmowania decyzji, czy należy wykonać, odrzucić, zwrócić lub wstrzymać transfer kryptoaktywów, w przypadku którego brakuje wymaganych informacji o inicjatorze i beneficjencie, oraz do celów podejmowania stosownych dalszych kroków. Jeżeli pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów stwierdzi, w momencie otrzymywania transferu kryptoaktywów, brak lub niekompletność informacji, o których mowa w art. 14 ust. 1 lit. a), b) i c), art. 14 ust. 2 lit. a), b) i c) lub art. 15 ust. 1, dostawca ten z uwzględnieniem ryzyka i bez zbędnej zwłoki: a) odrzuca taki transfer lub zwraca transferowane kryptoaktywa; lub b) zwraca się o wymagane informacje o inicjatorze i beneficjencie przed przekazaniem transferu kryptoaktywów.	N			
ust.2	Jeżeli przypadki nieprzekazywania przez danego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów wymaganych informacji o inicjatorze lub beneficjencie powtarzają się, pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów: a) podejmuje działania, które mogą początkowo obejmować ostrzeżenia i wyznaczanie terminów, a następnie przystępuje do odrzucenia transferów, ograniczenia lub zerwania stosunków gospodarczych zgodnie z lit. b), jeżeli wymagane	N			

	informacje w dalszym ciągu nie są przekazywane; lub b) bezpośrednio odrzuca wszelkie przyszłe transfery kryptoaktywów do lub od tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub ogranicza lub zrywa stosunki gospodarcze z tym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów. Pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów informuje o nieprzekazaniu informacji oraz o podjętych działaniach właściwy organ odpowiedzialny za monitorowanie przestrzegania przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.				
Art.22. Ocena i zgłaszanie					
	Pośredniczący dostawca usług w zakresie kryptoaktywów uwzględnia brakujące informacje o inicjatorze lub beneficjencie jako jeden z czynników swojej oceny tego, czy transfer kryptoaktywów lub jakakolwiek związana z nim transakcja budzą podejrzenia i muszą zostać zgłoszone jednostce analityki finansowej zgodnie z dyrektywą (UE) 2015/849.	N			
Art.23. Wewnętrzne polityki, procedury i mechanizmy kontroli służące zapewnieniu wdrażania środków ograniczających					
	Dostawcy usług płatniczych i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadają wewnętrzne polityki, procedury i mechanizmy kontroli w celu zapewnienia wdrożenia unijnych i krajowych środków ograniczających przy dokonywaniu transferów środków pieniężnych i kryptoaktywów zgodnie z niniejszym rozporządzeniem. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB) wydaje wytyczne do dnia 30 grudnia 2024 r. określające środki, o których mowa w niniejszym artykule.	N			
Art.24. Przekazywanie informacji					

	Dostawcy usług płatniczych i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów udzielają niezwłocznie – również za pośrednictwem centralnego punktu kontaktowego zgodnie z art. 45 ust. 9 dyrektywy (UE) 2015/849, o ile taki punkt kontaktowy został wyznaczony – i zgodnie z wymogami proceduralnymi określonymi w prawie krajowym państwa członkowskiego, w którym ci dostawcy mają siedzibę lub, w stosownych przypadkach, siedzibę statutową, pełnej odpowiedzi wyłącznie na zapytania organów tego państwa członkowskiego odpowiedzialnych za zwalczanie prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, dotyczące informacji wymaganych na mocy niniejszego rozporządzenia.	N			
Art.25. Ochrona danych					
ust.1	Do przetwarzania danych osobowych na podstawie niniejszego rozporządzenia stosuje się rozporządzenie (UE) 2016/679. Do przetwarzania przez Komisję lub EUNB danych osobowych na podstawie niniejszego rozporządzenia stosuje się rozporządzenie (UE) 2018/1725.	N			
ust.2	Dane osobowe przetwarzane są przez dostawców usług płatniczych i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów na podstawie niniejszego rozporządzenia wyłącznie do celów zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu i nie mogą być dalej przetwarzane w sposób niezgodny z tymi celami. Przetwarzanie danych osobowych na podstawie niniejszego rozporządzenia do celów handlowych jest zabronione.	N			
ust.3	Przed nawiązaniem stosunków gospodarczych lub przed przeprowadzeniem sporadycznej transakcji dostawcy usług płatniczych i dostawcy usług w	N			

	zakresie kryptoaktywów dostarczają nowym klientom informacje wymagane zgodnie z art. 13 rozporządzenia (UE) 2016/679. Informacje te przekazywane są w zwięzłej, przejrzystej, zrozumiałej i łatwo dostępnej formie zgodnie z art. 12 rozporządzenia (UE) 2016/679 i obejmują w szczególności ogólne powiadomienie o obowiązkach prawnych spoczywających na dostawcach usług płatniczych i dostawcach usług w zakresie kryptoaktywów na podstawie niniejszego rozporządzenia przy przetwarzaniu danych osobowych do celów zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.				
ust.4	Dostawcy usług płatniczych i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zapewniają w każdym momencie, aby przekazywanie wszelkich danych osobowych stron biorących udział w transferze środków pieniężnych lub w transferze kryptoaktywów odbywało się zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2016/679. Europejska Rada Ochrony Danych, po konsultacji z EUNB, wydaje wytyczne dotyczące praktycznego wdrażania wymogów w zakresie ochrony danych w odniesieniu do przekazywania danych osobowych do państw trzecich w kontekście transferów kryptoaktywów. EUNB wydaje wytyczne dotyczące odpowiednich procedur ustalania, czy należy wykonać, odrzucić, zwrócić lub wstrzymać transfer kryptoaktywów w sytuacjach, w których nie można zapewnić zgodności z wymogami ochrony danych w odniesieniu do przekazywania danych osobowych do państw trzecich.	N			
Art.26. Przechowywanie dokumentacji					

ust.1	Informacji o płatniku i odbiorcy lub o inicjatorze i beneficjencie nie można przechowywać dłużej, niż jest to bezwzględnie konieczne. Dostawcy usług płatniczych płatnika oraz odbiorcy przechowują dokumentację zawierającą informacje, o których mowa w art. 4–7, a dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów obsługujący inicjatora i beneficjenta – dokumentację zawierającą informacje, o których mowa w art. 14–16, przez okres pięciu lat.	N			
ust.2	Po upływie okresu przechowywania dokumentacji, o którym mowa w ust. 1, dostawcy usług płatniczych i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zapewniają usunięcie danych osobowych, chyba że przepisy krajowe stanowią inaczej i określają okoliczności, w jakich dostawcy usług płatniczych i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą lub muszą w dalszym ciągu zatrzymywać takie dane. Państwa członkowskie mogą zezwolić na dalsze zatrzymywanie danych lub wymagać takiego dalszego ich zatrzymania jedynie po dokonaniu gruntownej oceny konieczności i proporcjonalności takiego dalszego zatrzymania i, po stwierdzeniu, że jest to konieczne do zapobiegania przypadkom prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, wykrywania takich przypadków lub prowadzenia postępowań przygotowawczych w ich sprawie. Taki okres dalszego zatrzymywania danych nie może przekroczyć pięciu lat.	N			
ust.3	W przypadku gdy w dniu 25 czerwca 2015 r. w państwie członkowskim toczy się postępowanie sądowe dotyczące zapobiegania podejrzanym przypadkom prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, wykrywania takich przypadków,	N			

	prowadzenia w ich sprawie postępowań przygotowawczych lub ich ścigania, a dostawca usług płatniczych posiada informacje lub dokumenty związane z tym toczącym się postępowaniem, może on zatrzymać takie informacje lub dokumenty zgodnie z przepisami krajowymi przez okres pięciu lat od dnia 25 czerwca 2015 r. Państwa członkowskie mogą – bez uszczerbku dla krajowych przepisów prawa karnego dotyczących dowodów, mających zastosowanie do trwających postępowań przygotowawczych i postępowań sądowych – zezwolić na przechowywanie takich informacji lub dokumentów na dalszy okres pięciu lat lub wymagać takiego przechowywania, w przypadku gdy stwierdzono, że takie dalsze przechowywanie jest konieczne i proporcjonalne do zapobiegania podejrzanym przypadkom prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, wykrywania takich przypadków, prowadzenia w ich sprawie postępowań przygotowawczych lub ich ścigania				
Art.27. Współpraca między właściwymi organami					
	Wymiana informacji na podstawie niniejszego rozporządzenia między właściwymi organami oraz z odpowiednimi organami państw trzecich podlega dyrektywie (UE) 2015/849.	N			
Art.28. Kary i środki administracyjne					
ust.1	Bez uszczerbku dla prawa państw członkowskich do ustanawiania i nakładania sankcji karnych państwa członkowskie przyjmują przepisy dotyczące kar i środków administracyjnych mających zastosowanie do naruszeń przepisów niniejszego rozporządzenia oraz podejmują wszelkie konieczne działania, by zapewnić ich wykonanie. Przewidziane kary i środki	T	art. 156 pkt 20	20) art. 148 otrzymuje brzmienie: „Art. 148. Instytucja obowiązana, która nie dopełnia obowiązku: 1) zapewnienia, aby transferowi środków pieniężnych towarzyszyły	Art. 148. Instytucja obowiązana, która nie dopełnia obowiązku: 1) zapewnienia, aby transferowi środków pieniężnych towarzyszyły informacje o płatniku lub odbiorcy, o którym mowa w

	muszą być skuteczne, proporcjonalne i odstraszające, a ponadto spójne z karami określonymi zgodnie z rozdziałem VI sekcja 4 dyrektywy (UE) 2015/849. Państwa członkowskie mogą zdecydować o niewprowadzaniu przepisów dotyczących kar lub środków administracyjnych w przypadku naruszeń niniejszego rozporządzenia, które podlegają sankcjom karnym na podstawie ich prawa krajowego. W takim przypadku państwa członkowskie powiadamiają Komisję o odpowiednich przepisach swojego prawa karnego.		informacje o płatniku lub odbiorcy, o którym mowa w art. 4-6 rozporządzenia 2023/1113, 2) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o płatniku lub odbiorcy, o których mowa w art. 7, art. 8, art. 11 i art. 12 rozporządzenia 2023/1113, 3) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy lub o podjętych działaniach, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2023/1113, 4) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o płatniku i odbiorcy, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 10 rozporządzenia 2023/1113, 5) udzielania Generalnemu Inspektorowi informacji, o którym mowa w art. 24 rozporządzenia 2023/1113, 6) przechowywania dokumentacji, o którym mowa w art. 26 rozporządzenia 2023/1113,	art. 4-6 rozporządzenia 2015/847, 2) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o płatniku lub odbiorcy, o których mowa w art. 7, art. 8, art. 11 i art. 12 rozporządzenia 2015/847, 3) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy lub o podjętych działaniach, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2015/847, 4) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o płatniku i odbiorcy, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 10 rozporządzenia 2015/847, 5) udzielania Generalnemu Inspektorowi informacji, o którym mowa w art. 14 rozporządzenia 2015/847, 6) przechowywania dokumentacji, o którym mowa w art. 16 rozporządzenia 2015/847 - podlega karze administracyjnej.

				7) zapewnienia, aby transferowi kryptoaktywów towarzyszyły informacje o inicjatorze lub beneficjencie transferu, o którym mowa w art. 14 i art. 15 rozporządzenia 2023/1113, 8) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o inicjatorze lub beneficjencie transferu, o których mowa w art. 16 i art. 17, lub obowiązków, o których mowa w art. 11, art. 12, art. 20 i art. 21 rozporządzenia 2023/1113, 9) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o inicjatorze lub beneficjencie transferu lub o podjętych działaniach, o którym mowa w art. 17 rozporządzenia 2023/1113, 10) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o inicjatorze i beneficjencie transferu, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 19 rozporządzenia 2023/1113,	

				11) posiadania wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia 2023/1113 – podlega karze administracyjnej.	
ust.2	W odniesieniu do obowiązków dostawców usług płatniczych i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku naruszenia przepisów niniejszego rozporządzenia – państwa członkowskie zapewniają możliwość stosowania kar lub środków zgodnie z prawem krajowym wobec członków organu zarządzającego danego dostawcy usług i wobec wszelkich innych osób fizycznych odpowiedzialnych za naruszenie w świetle prawa krajowego.	N			
ust.3	Państwa członkowskie powiadamiają o przepisach, o których mowa w ust. 1, Komisję oraz wewnętrzny stały komitet ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz zwalczania tych zjawisk, o którym mowa w art. 9a ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010. Państwa członkowskie powiadamiają bez zbędnej zwłoki Komisję i ten wewnętrzny stały komitet o wszelkich późniejszych zmianach tych przepisów.	N			
ust.4	Zgodnie z art. 58 ust. 4 dyrektywy (UE) 2015/849 właściwe organy posiadają wszelkie uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe konieczne do wykonywania ich funkcji. Wykonując swoje uprawnienia do nakładania kar i środków administracyjnych, właściwe organy ściśle ze sobą współpracują w celu zapewnienia, by te kary lub środki administracyjne przynosiły pożądane	N			

	wyniki, oraz koordynowania swoich działań w przypadkach o charakterze transgranicznym.				
ust.5	Państwa członkowskie zapewniają, by osoby prawne mogły zostać pociągnięte do odpowiedzialności za naruszenia, o których mowa w art. 29, popełnione na ich korzyść przez jakąkolwiek osobę działającą indywidualnie lub jako członek organu danej osoby prawnej i pełniącą funkcje kierownicze w ramach tej osoby prawnej, na podstawie dowolnego z poniższych: a) uprawnienia do reprezentowania danej osoby prawnej; b) upoważnienia do podejmowania decyzji w imieniu danej osoby prawnej; c) upoważnienia do sprawowania kontroli w ramach danej osoby prawnej.	N			
ust.6	Państwa członkowskie zapewniają również, by osoby prawne mogły zostać pociągnięte do odpowiedzialności, w przypadku gdy brak nadzoru lub kontroli ze strony osoby, o której mowa w ust. 5 niniejszego artykułu, umożliwił popełnienie jednego z naruszeń, o których mowa w art. 29, na korzyść danej osoby prawnej, przez osobę pozostającą pod jej zwierzchnictwem.	N			
ust.7	Właściwe organy wykonują swoje uprawnienia do nakładania kar i środków administracyjnych zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, w dowolny z następujących sposobów: a) bezpośrednio; b) we współpracy z innymi organami; c) w drodze przekazania uprawnień takim innym organom, przy czym właściwe organy zachowują odpowiedzialność za wykonanie tych zadań;	N			

	d) poprzez zwracanie się do właściwych organów sądowych. Wykonując swoje uprawnienia do nakładania kar i środków administracyjnych, właściwe organy ściśle ze sobą współpracują w celu zapewnienia, by te kary lub środki administracyjne przynosiły pożądane wyniki, oraz koordynowaniem swoich działań w przypadkach o charakterze transgranicznym.				
Art.29. Przepisy szczegółowe					
	Państwa członkowskie zapewniają, by kary i środki administracyjne obejmowały co najmniej kary i środki określone w art. 59 ust. 2 i 3 dyrektywy (UE) 2015/849 w przypadku następujących naruszeń niniejszego rozporządzenia: a) powtarzających się lub systematycznych przypadków niedołączania do transferów środków pieniężnych przez dostawcę usług płatniczych wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy, z naruszeniem art. 4, 5 lub 6, lub niedołączania do transferów kryptoaktywów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów wymaganych informacji o inicjatorze i beneficjencie, z naruszeniem art. 14 lub 15; b) powtarzających się lub systematycznych lub poważnych przypadków niezapewniania przez dostawcę usług płatniczych lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przechowywania dokumentacji z naruszeniem art. 26; c) niewprowadzenia skutecznych procedur opartych na analizie ryzyka przez dostawcę usług płatniczych z naruszeniem art. 8 lub 12 lub przez	T	Art. 156 pkt 20	20) art. 148 otrzymuje brzmienie: „Art. 148. Instytucja obowiązana, która nie dopełnia obowiązku: 1) zapewnienia, aby transferowi środków pieniężnych towarzyszyły informacje o płatniku lub odbiorcy, o którym mowa w art. 4-6 rozporządzenia 2023/1113, 2) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o płatniku lub odbiorcy, o których mowa w art. 7, art. 8, art. 11 i art. 12 rozporządzenia 2023/1113, 3) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy lub o	Art. 148. Instytucja obowiązana, która nie dopełnia obowiązku: 1) zapewnienia, aby transferowi środków pieniężnych towarzyszyły informacje o płatniku lub odbiorcy, o którym mowa w art. 4-6 rozporządzenia 2015/847, 2) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o płatniku lub odbiorcy, o których mowa w art. 7, art. 8, art. 11 i art. 12 rozporządzenia 2015/847, 3) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o płatniku lub odbiorcy lub o podjętych działaniach, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2015/847,

	dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów z naruszeniem art. 17; d) poważnego naruszenia przez pośredniczącego dostawcę usług płatniczych wymogów art. 11 lub 12 lub przez pośredniczącego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów wymogów art. 19, 20 lub 21.			podjętych działaniach, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2023/1113, 4) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o płatniku i odbiorcy, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 10 rozporządzenia 2023/1113, 5) udzielania Generalnemu Inspektorowi informacji, o którym mowa w art. 24 rozporządzenia 2023/1113, 6) przechowywania dokumentacji, o którym mowa w art. 26 rozporządzenia 2023/1113, 7) zapewnienia, aby transferowi kryptoaktywów towarzyszyły informacje o inicjatorze lub beneficjencie transferu, o którym mowa w art. 14 i art. 15 rozporządzenia 2023/1113, 8) wdrożenia skutecznych procedur pozwalających na wykrywanie brakujących informacji o inicjatorze lub beneficjencie transferu, o których mowa w art. 16 i art. 17, lub obowiązków, o których mowa w art. 11, art. 12, art. 20 i art. 21 rozporządzenia 2023/1113,	4) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o płatniku i odbiorcy, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 10 rozporządzenia 2015/847, 5) udzielania Generalnemu Inspektorowi informacji, o którym mowa w art. 14 rozporządzenia 2015/847, 6) przechowywania dokumentacji, o którym mowa w art. 16 rozporządzenia 2015/847 - podlega karze administracyjnej.

				9) informowania Generalnego Inspektora o nieprzekazywaniu wymaganych informacji o inicjatorze lub beneficjencie transferu lub o podjętych działaniach, o którym mowa w art. 17 rozporządzenia 2023/1113, 10) zachowania wszystkich otrzymanych informacji o inicjatorze i beneficjencie transferu, które towarzyszą transferowi, o którym mowa w art. 19 rozporządzenia 2023/1113, 11) posiadania wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia 2023/1113 – podlega karze administracyjnej.	
Art.30. Publikacja informacji o nałożonych karach i środkach					
	Zgodnie z art. 60 ust. 1, 2 i 3 dyrektywy (UE) 2015/849 właściwe organy bez zbędnej zwłoki publikują informacje o karach administracyjnych i środkach nałożonych w przypadkach, o których mowa w art. 28 i 29 niniejszego rozporządzenia, w tym informacje o rodzaju i charakterze naruszenia oraz tożsamości osób odpowiedzialnych za naruszenie, jeżeli po dokonaniu indywidualnej oceny każdego przypadku okazuje się to konieczne i proporcjonalne.	N			

Art.31. Stosowanie kar i środków przez właściwe organy					
ust.1	Przy ustalaniu rodzaju kar lub środków administracyjnych oraz wysokości administracyjnych kar pieniężnych właściwe organy uwzględniają wszelkie istotne okoliczności, w tym okoliczności wymienione w art. 60 ust. 4 dyrektywy (UE) 2015/849.	N			
ust.2	W odniesieniu do kar i środków administracyjnych nakładanych zgodnie z niniejszym rozporządzeniem zastosowanie ma art. 62 dyrektywy (UE) 2015/849.	N			
Art.32. Zgłaszanie naruszeń					
ust.1	Państwa członkowskie ustanawiają skuteczne mechanizmy sprzyjające zgłaszaniu właściwym organom naruszeń niniejszego rozporządzenia. Mechanizmy te obejmują co najmniej mechanizmy określone w art. 61 ust. 2 dyrektywy (UE) 2015/849.	N			
ust.2	Dostawcy usług płatniczych i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów – we współpracy z właściwymi organami – ustanawiają odpowiednie wewnętrzne procedury umożliwiające ich pracownikom lub osobom o porównywalnym statusie wewnętrzne zgłaszanie naruszeń za pomocą bezpiecznego, niezależnego, specjalnego i zapewniającego anonimowość kanału, proporcjonalnie do charakteru i wielkości danego dostawcy usług płatniczych lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.	N			
Art.33. Monitorowanie					

ust.1	Państwa członkowskie zobowiązują właściwe organy do skutecznego monitorowania przestrzegania wymogów niniejszego rozporządzenia i podejmowania niezbędnych środków w celu zapewnienia przestrzegania tych wymogów oraz zachęcają za pomocą skutecznych mechanizmów do zgłaszania właściwym organom naruszeń przepisów niniejszego rozporządzenia.	N			
ust.2	Do dnia 31 grudnia 2026 r., a następnie co trzy lata Komisja przedkłada Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie ze stosowania przepisów rozdziału VI ze szczególnym uwzględnieniem przypadków transgranicznych	N			
Art.34. Procedura komitetowa					
ust.1	Komisję wspomaga Komitet ds. Zapobiegania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu. Komitet ten jest komitetem w rozumieniu rozporządzenia (UE) nr 182/2011.	N			
ust.2	W przypadku odesłania do niniejszego ustępu stosuje się art. 5 rozporządzenia (UE) nr 182/2011.	N			
Art.35. Umowy z państwami i terytoriami, które nie są częścią terytorium Unii					
ust.1	Komisja może upoważnić dowolne państwo członkowskie do zawarcia umowy z państwem trzecim lub terytorium poza zakresem terytorialnym stosowania Traktatu o Unii Europejskiej i Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE), o którym mowa w art. 355 TFUE (zwanym dalej „danym państwem lub terytorium”), zawierającej odstępstwa od przepisów niniejszego rozporządzenia, aby umożliwić traktowanie transferów środków pieniężnych pomiędzy danym państwem lub terytorium a danym państwem członkowskim jak	N			

	transferów środków pieniężnych w obrębie tego państwa członkowskiego. Upoważnienie do zawarcia takiej umowy może zostać udzielone tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki: a) dane państwo lub terytorium są połączone unią walutową z danym państwem członkowskim, wchodzą one w skład obszaru walutowego tego państwa członkowskiego lub podpisały konwencję walutową z Unią reprezentowaną przez państwo członkowskie; b) dostawcy usług płatniczych w danym państwie lub na danym terytorium uczestniczą bezpośrednio lub pośrednio w systemach płatności i rozrachunku w tym państwie członkowskim; c) dane państwo lub terytorium wymagają od dostawców usług płatniczych podlegających ich jurysdykcji stosowania takich samych przepisów jak te, które ustanowiono na mocy niniejszego rozporządzenia.				
ust.2	Państwo członkowskie zamierzające zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 1, kieruje odpowiedni wniosek do Komisji i przekazuje jej wszystkie informacje niezbędne do jego rozpatrzenia.	N			
ust.3	Po otrzymaniu przez Komisję takiego wniosku transfery środków pieniężnych pomiędzy tym państwem członkowskim a państwem lub terytorium, których dotyczy wniosek, są tymczasowo – do czasu podjęcia decyzji zgodnie z niniejszym artykułem – traktowane jak transfery środków pieniężnych w obrębie tego państwa członkowskiego.	N			

ust.4	Jeżeli w terminie dwóch miesięcy od otrzymania wniosku Komisja uzna, że nie posiada wszystkich informacji niezbędnych do rozpatrzenia wniosku, zwraca się do danego państwa członkowskiego i określa wymagane dodatkowo informacje.	N			
ust.5	W terminie miesiąca od otrzymania wszystkich informacji, które uzna ona za konieczne do rozpatrzenia wniosku, Komisja powiadamia państwo członkowskie, które złożyło wniosek, o tym fakcie i przekazuje kopie wniosku pozostałym państwom członkowskim.	N			
ust.6	W terminie trzech miesięcy od powiadomienia, o którym mowa w ust. 5 niniejszego artykułu, Komisja podejmuje w drodze aktu wykonawczego zgodnie z art. 34 ust. 2 decyzję, czy udzielić danemu państwu członkowskiemu upoważnienia do zawarcia umowy, której dotyczy wniosek. Komisja przyjmuje decyzję, o której mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, w terminie 18 miesięcy od otrzymania wniosku.	N			
Art.36. Wytyczne					
	EUNB wydaje wytyczne skierowane do właściwych organów i dostawców usług płatniczych zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, dotyczące środków, jakie należy zastosować zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, w szczególności w celu wykonania art. 7, 8, 11 i 12 niniejszego rozporządzenia. Do dnia 30 czerwca 2024 r. EUNB wyda wytyczne skierowane do właściwych organów i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dotyczące środków, które należy zastosować w celu wykonania art. 14–17 i 19–22 niniejszego rozporządzenia.	N			

	EUNB wydaje wytyczne określające techniczne aspekty stosowania niniejszego rozporządzenia do poleceń zapłaty, a także środki, które na podstawie niniejszego rozporządzenia mają podejmować dostawcy świadczący usługę inicjowania płatności, zdefiniowani w art. 4 pkt 18 dyrektywy (UE) 2015/2366, z uwzględnieniem ich ograniczonej roli w transakcjach płatniczych. EUNB wydaje wytyczne, skierowane do właściwych organów dotyczące charakterystyki opartego na analizie ryzyka podejścia do nadzoru nad dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów oraz kroków, jakie należy podjąć przy prowadzeniu takiego nadzoru. EUNB zapewnia regularny dialog z zainteresowanymi stronami na temat rozwoju interoperacyjnych rozwiązań technicznych w celu ułatwienia wdrożenia wymogów określonych w niniejszym rozporządzeniu.				
Art.37. Przegląd					
ust.1	Najpóźniej 12 miesięcy po wejściu w życie rozporządzenia w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu Komisja dokonuje przeglądu niniejszego rozporządzenia i w stosownych przypadkach proponuje zmiany w celu zapewnienia spójnego podejścia i dostosowania do rozporządzenia w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu.	N			
ust.2	Do dnia 1 lipca 2026 r. Komisja, po konsultacji z EUNB, sporządzi sprawozdanie oceniające ryzyko wynikające z transferów na adresy niehostowane lub z takich adresów lub do	N			

	podmiotów niemających siedziby w Unii lub od takich podmiotów, a także potrzebę wprowadzenia szczególnych środków w celu ograniczenia tego ryzyka, oraz zaproponuje, w stosownych przypadkach, zmiany do niniejszego rozporządzenia.				
ust.3	Do dnia 30 czerwca 2027 r. Komisja przedstawi Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie na temat stosowania i egzekwowania przepisów niniejszego rozporządzenia wraz z ewentualnym wnioskiem ustawodawczym. Sprawozdanie, o którym mowa w akapicie pierwszym, zawiera następujące elementy: a) ocenę skuteczności środków przewidzianych w niniejszym rozporządzeniu oraz przestrzegania niniejszego rozporządzenia przez dostawców usług płatniczych i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów; b) ocenę rozwiązań technologicznych służących spełnianiu obowiązków nałożonych na dostawców usług w zakresie kryptoaktywów na mocy niniejszego rozporządzenia, w tym najnowszych osiągnięć w zakresie sprawnych technologicznie i interoperacyjnych rozwiązań służących zapewnieniu przestrzegania niniejszego rozporządzenia, oraz wykorzystania narzędzi analitycznych opartych na DLT do identyfikacji pochodzenia i przeznaczenia transferów kryptoaktywów i do przeprowadzania oceny „know your transaction” (KYT); c) ocenę skuteczności i adekwatności progów de minimis w odniesieniu do transferów środków pieniężnych, w szczególności dotyczącą zakresu stosowania i zestawu informacji towarzyszących	N			

	transferom, oraz ocenę potrzeby obniżenia lub zniesienia takich progów; d) ocenę kosztów i korzyści wynikających z wprowadzenia progów de minimis w odniesieniu do zestawu informacji towarzyszących transferom kryptoaktywów, w tym ocenę związanego z tym ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu; e) analizę tendencji w wykorzystywaniu adresów niehostowanych do dokonywania transferów bez udziału osoby trzeciej wraz z oceną związanego z tym ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz oceną potrzeby, skuteczności i możliwości egzekwowania dodatkowych środków ograniczających to ryzyko, takich jak szczególne obowiązki dla dostawców portfeli sprzętowych i opartych na oprogramowaniu oraz ograniczenie, kontrola lub zakaz transferów z wykorzystaniem adresów niehostowanych. W sprawozdaniu tym uwzględnia się najnowsze zmiany w dziedzinie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, a także odpowiednie analizy, oceny i sprawozdania w tej dziedzinie sporządzone przez organizacje międzynarodowe i podmioty wyznaczające standardy, organy ścigania i agencje wywiadowcze, dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub pochodzące z innych wiarygodnych źródeł.				
Art.38. Zmiany w dyrektywie (UE) 2015/849					
W dyrektywie (UE) 2015/849 wprowadza się następujące zmiany:					
pkt 1	1) w art. 2 ust. 1 pkt 3 uchyla się lit. g) i h);	T	art. 156 pkt 3 lit. a	a) w ust. 1 pkt 12 otrzymuje brzmienie:	„12) podmioty prowadzące działalność gospodarczą

				„12) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114 świadczący co najmniej jedną z usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia, z wyjątkiem usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. h tego rozporządzenia;”,	polegającą na świadczeniu usług w zakresie: a) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi, b) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, c) pośrednictwa w wymianie, o której mowa w lit. a lub b, d) prowadzenia rachunków, o których mowa w ust. 2 pkt 17 lit. e;”
pkt 2	2) w art. 3 wprowadza się następujące zmiany:				
	a) w pkt 2 dodaje się literę w brzmieniu: „g) dostawców usług w zakresie kryptoaktywów;”	T	art. 156 pkt 3 lit. a	a) w ust. 1 pkt 12 otrzymuje brzmienie: „12) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114 świadczący co najmniej jedną z usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia, z wyjątkiem usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. h tego rozporządzenia;”,	„12) podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie: a) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi, b) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, c) pośrednictwa w wymianie, o której mowa w lit. a lub b, d) prowadzenia rachunków, o których mowa w ust. 2 pkt 17 lit. e;”
			art. 156 pkt 7	7) użyte w art. 44c w ust. 1 i 2, art. 45 ust. 2, art. 150	

			art. 156 pkt 6 art. 156 pkt 10	ust. 3 oraz art. 152 ust. 7 wyrazy „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–11, 24 i 25” zastępuje się wyrazami „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–12, 24 i 25”; 6) w art. 39 ust. 3 otrzymuje brzmienie: „3. Instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–12, 24 i 25, mogą zawrzeć umowę o prowadzenie rachunku pod warunkiem, że środki bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w art. 34 ust. 1 pkt 1 i 2, zostaną zastosowane przed przeprowadzeniem transakcji z wykorzystaniem tego rachunku.”; 10) użyte w art. 54 w ust. 2 w pkt 4 wyrazy „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–11, 13– 15a, 17, 24 i 25” zastępuje się wyrazami „w art. 2 ust. 1 pkt 1–5, 7–15a, 17, 24 i 25”;	

	b) pkt 8 otrzymuje brzmienie: „8) »relacje korespondenckie« oznaczają: a) świadczenie usług bankowych przez jeden bank jako »korespondenta« na rzecz innego banku jako »respondenta«, w tym świadczenie usług rachunku bieżącego lub innego rachunku zobowiązań oraz usług pokrewnych, takich jak usługi związane z zarządzaniem środkami pieniężnymi, z międzynarodowymi transferami środków pieniężnych, rozliczaniem czeków, rachunkami przejściowymi oraz usługi wymiany walut; b) relacje między instytucjami kredytowymi, między instytucjami finansowymi oraz między instytucjami kredytowymi i finansowymi, w tym w przypadku gdy podobne usługi są świadczone przez instytucję będącą korespondentem na rzecz instytucji będącej respondentem, w tym relacje, które zostały ustanowione na potrzeby transakcji dotyczących papierów wartościowych lub na potrzeby transferów środków pieniężnych lub relacje ustanowione na potrzeby transakcji na kryptoaktywach lub na potrzeby transferów kryptoaktywów;”;	T	art. 156 pkt 3 lit. b tiret trzecie	„– w pkt 18 lit. b otrzymuje brzmienie: „b) relacje między instytucjami kredytowymi, instytucjami finansowymi oraz między instytucjami kredytowymi i finansowymi, w tym relacje, w ramach których są świadczone podobne usługi przez instytucję będącą korespondentem na rzecz instytucji będącej respondentem, oraz relacje, które zostały ustanowione na potrzeby: – transakcji dotyczących papierów wartościowych, – transferów środków pieniężnych, – transakcji na kryptoaktywach, – transferów kryptoaktywów;”;	„b) relacje między instytucjami kredytowymi, instytucjami finansowymi, w tym relacje, w ramach których są świadczone podobne usługi przez instytucję będącą korespondentem na rzecz instytucji będącej respondentem, oraz relacje, które zostały ustanowione na potrzeby transakcji dotyczących papierów wartościowych lub na potrzeby transferów środków pieniężnych;”
	c) pkt 18 i 19 otrzymują brzmienie: „18) »kryptoaktywo« oznaczają kryptoaktywo zgodnie z definicją w art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 (*), z wyjątkiem sytuacji, gdy należy ono do kategorii wymienionych w art. 2	T	Art. 156 pkt 3 lit. b tiret ósme	– pkt 26 otrzymuje brzmienie: „26) kryptoaktywie – rozumie się przez to kryptoaktywo, o którym mowa w art. 3 pkt 14	26) walucie wirtualnej - rozumie się przez to cyfrowe odwzorowanie wartości, które nie jest: a) prawnym środkiem płatniczym emitowanym przez NBP, zagraniczne

	ust. 2, 3 i 4 tego rozporządzenia lub w inny sposób kwalifikuje się jako środki pieniężne; 19) »dostawca usług w zakresie kryptoaktywów« oznacza dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z definicją w art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia (UE) 2023/1114, który świadczy co najmniej jeden rodzaj usługi w zakresie kryptoaktywów zgodnie z definicją w art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia, z wyjątkiem doradztwa w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. h) tego rozporządzenia;"			rozporządzenia 2023/1113;"	banki centralne lub inne organy administracji publicznej, b) międzynarodową jednostką rozrachunkową ustanawianą przez organizację międzynarodową i akceptowaną przez poszczególne kraje należące do tej organizacji lub z nią współpracujące, c) pieniądzem elektronicznym w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, d) instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, e) wekslem lub czekiem - oraz jest wymienialne w obrocie gospodarczym na prawne środki płatnicze i akceptowane jako środek wymiany, a także może być elektronicznie przechowywane lub przeniesione albo może być przedmiotem handlu elektronicznego;

			Art. 156 pkt 3 lit. a	a) w ust. 1 pkt 12 otrzymuje brzmienie: „12) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114 świadczący co najmniej jedną z usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia, z wyjątkiem usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. h tego rozporządzenia;”,	„12) podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie: a) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi, b) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, c) pośrednictwa w wymianie, o której mowa w lit. a lub b, d) prowadzenia rachunków, o których mowa w ust. 2 pkt 17 lit. e;”
	d) dodaje się punkt w brzmieniu: „20) »adres niehostowany « oznacza adres niehostowany zgodnie z definicją w art. 3 pkt 20 rozporządzenia (UE) 2023/1113 (**).”;	T	Art. 156 pkt 3 lit. b tiret pierwsze	– po pkt 1c dodaje się pkt 1d–1f w brzmieniu: „1d) adresie niehostowanym – rozumie się przez to adres niehostowany w rozumieniu art. 3 pkt 20 rozporządzenia 2023/1113; 1e) inicjatorze transferu – rozumie się przez to inicjatora w rozumieniu art. 3 pkt 21 rozporządzenia 2023/1113; 1f) beneficjencie transferu – rozumie się przez to	

				beneficjenta w rozumieniu art. 3 pkt 22 rozporządzenia 2023/1113;”,	
pkt 3	3) w art. 18 dodaje się ustępy w brzmieniu: 5. Do dnia 30 grudnia 2024 r. EUNB wydaje wytyczne dotyczące zmiennych ryzyka i czynników ryzyka, które mają być uwzględniane przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych lub przeprowadzaniu transakcji na kryptoaktywach. 6. EUNB wyjaśnia w szczególności, w jaki sposób dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uwzględniają czynniki ryzyka wymienione w załączniku III, w tym przy przeprowadzaniu transakcji z osobami i podmiotami, które nie są objęte niniejszą dyrektywą. W tym celu EUNB zwraca szczególną uwagę na produkty, transakcje i technologie, które mają potencjał, by sprzyjać anonimowości, takie jak prywatne portfele oraz usługi miksowania. W przypadku stwierdzenia sytuacji wyższego ryzyka wytyczne, o których mowa w ust. 5, obejmują wzmocnione środki należytej staranności, których zastosowanie mają rozważyć podmioty zobowiązane w celu ograniczenia takiego ryzyka, w tym przyjęcie odpowiednich procedur wykrywania pochodzenia lub przeznaczenia kryptoaktywów.	N			
pkt 4	4) dodaje się artykuły w brzmieniu: Artykuł 19a 1. Państwa członkowskie wymagają od dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, aby identyfikowali i oceniali ryzyko prania pieniędzy i	T	art. 156 pkt 9	9) po art. 45 dodaje się art. 45a w brzmieniu:	

	finansowania terroryzmu związane z transferami kryptoaktywów kierowanymi do adresu niehostowanego lub pochodzącymi z takiego adresu. W tym celu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadają wewnętrzne polityki, procedury i środki kontroli. Państwa członkowskie wymagają od dostawców usług w zakresie kryptoaktywów stosowania środków ograniczających ryzyko proporcjonalnych do zidentyfikowanego ryzyka. Te środki ograniczające ryzyko obejmują co najmniej jeden z poniższych środków: a) podejmowanie środków opartych na analizie ryzyka w celu identyfikacji i weryfikacji tożsamości inicjatora lub beneficjenta transferu dokonanego z adresu niehostowanego lub na taki adres lub beneficjenta rzeczywistego takiego inicjatora lub beneficjenta, w tym poprzez poleganie na osobach trzecich; b) żądanie dodatkowych informacji na temat pochodzenia i przeznaczenia transferowanych kryptoaktywów; c) prowadzenie wzmocnionego bieżącego monitorowania tych transakcji; d) wszelkie inne środki mające na celu ograniczenie ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz zarządzanie nim, a także ryzyka niewdrożenia i uchylania się od stosowania ukierunkowanych sankcji finansowych i ukierunkowanych sankcji finansowych związanych z finansowaniem proliferacji. 2. Do dnia 30 grudnia 2024 r. EUNB wydaje wytyczne w celu określenia środków, o których		„Art. 45a. 1. Instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12: 1) identyfikują i oceniają ryzyko prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu związane z transferami kryptoaktywów kierowanymi do adresu niehostowanego lub pochodzącymi z takiego adresu; 2) określają, w wewnętrznej procedurze instytucji obowiązanej, zasady identyfikacji i oceny ryzyka, o którym mowa w pkt 1. 2. W przypadku stosunków gospodarczych lub transakcji okazjonalnych, związanych z transferami kryptoaktywów kierowanymi do adresu niehostowanego lub pochodzącymi z takiego adresu, instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12, oprócz stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, z uwzględnieniem zidentyfikowanego ryzyka, o którym mowa w ust. 1 pkt	

	mowa w niniejszym artykule, w tym kryteriów i środków identyfikacji i weryfikacji tożsamości inicjatora lub beneficjenta transferu dokonanego z adresu niehostowanego lub na taki adres, w szczególności poprzez poleganie na osobach trzecich, z uwzględnieniem najnowszych osiągnięć technologicznych. Artykuł 19b 1. Na zasadzie odstępstwa od art. 19, w odniesieniu do transgranicznych relacji korespondenckich obejmujących wykonywanie usług w zakresie kryptoaktywów, zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia (UE) 2023/1114, z wyjątkiem usług określonych w lit. h) tego punktu, z podmiotem będącym respondentem niemającym siedziby w Unii i świadczącym podobne usługi, w tym transferów kryptoaktywów, państwa członkowskie, oprócz środków należytej staranności wobec klienta określonych w art. 13 niniejszej dyrektywy, wymagają od dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, aby przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych z takim podmiotem: a) ustalili, czy podmiot będący respondentem posiada zezwolenie lub jest zarejestrowany; b) zgromadzili wystarczające informacje o podmiocie będącym respondentem w celu zrozumienia w pełni charakteru jego działalności oraz ustalenia na podstawie publicznie dostępnych informacji wiarygodności podmiotu oraz jakości nadzoru; c) ocenili środki kontroli w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu		1, podejmują co najmniej jedno z działań: 1) pozyskują w oparciu o analizę ryzyka informacje, w celu identyfikacji i weryfikacji tożsamości inicjatora lub beneficjenta transferu kierowanego do adresu niehostowanego lub kierowanego lub pochodzącego z takiego adresu, lub beneficjenta rzeczywistego inicjatora lub beneficjenta takiego transferu, w tym przez podmioty trzecie; 2) żądają dodatkowych informacji na temat pochodzenia i przeznaczenia transferowanych kryptoaktywów; 3) intensyfikują stosowanie środka bezpieczeństwa finansowego, o którym mowa w art. 34 ust. 1 pkt 4; 4) innych niż działania wymienione w pkt 1–3, mających na celu ograniczenie ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz zarządzanie nim, a także ryzyka niewdrożenia i uchylania się od stosowania	

	terroryzmu stosowane przez podmiot będący respondentem; d) uzyskiwali zgodę kadry kierowniczej wyższego szczebla przed ustanowieniem nowej relacji korespondenckiej; e) sporządzali dokumentację określającą odpowiednie zakresy odpowiedzialności każdej ze stron relacji korespondenckiej; f) w odniesieniu do przejściowych rachunków kryptoaktywów – upewnienie się, że podmiot będący respondentem przeprowadził weryfikację tożsamości i na bieżąco stosował środki należytej staranności wobec klientów mających bezpośredni dostęp do rachunków podmiotu będącego korespondentem oraz że ma on możliwość udostępnienia na żądanie podmiotu będącego korespondentem stosownych danych dotyczących środków należytej staranności wobec klienta. W przypadku gdy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podejmują decyzję o zakończeniu transgranicznych relacji korespondenckich z powodów związanych z polityką przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, dokumentują i rejestrują swoją decyzję. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów regularnie aktualizują informacje dotyczące należytej staranności w odniesieniu do relacji korespondenckiej lub w przypadku pojawienia się nowego ryzyka w odniesieniu do podmiotu będącego respondentem. 2. Państwa członkowskie zapewniają, aby dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uwzględniali informacje, o których mowa w ust. 1, w celu określenia, z uwzględnieniem ryzyka,		art. 156 pkt 8	środków ograniczających, w tym środków ograniczających związanych z finansowaniem proliferacji.”; 8) w art. 45 dodaje się ust. 3 i 4 w brzmieniu: „3. W przypadku transgranicznych relacji korespondenckich obejmujących świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. a–g oraz i–j rozporządzenia 2023/1114, w ramach zawartej umowy z instytucją będącą respondentem z państwa trzeciego świadcząca podobne usługi, w tym usługę transferu kryptoaktywów instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12, będące instytucją korespondentem stosują	

	odpowiednich środków, które należy podjąć w celu ograniczenia ryzyka związanego z podmiotem będącym respondentem. 3. Do dnia 30 czerwca 2024 r. EUNB wydaje wytyczne w celu określenia kryteriów i elementów, które dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uwzględniają przy przeprowadzaniu oceny, o której mowa w ust. 1, oraz środków ograniczających ryzyko, o których mowa w ust. 2, w tym minimalnych działań, które mają zostać podjęte przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku gdy podmiot będący respondentem nie jest zarejestrowany ani nie jest licencjonowany.		środki bezpieczeństwa finansowego oraz podejmują wobec instytucji będącej respondentem działania, o których mowa ust. 1 pkt 2–6, oraz ustalają, czy instytucja będąca respondentem posiada zezwolenie lub dopełniła obowiązku rejestracji związanego ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. 4. Instytucje obowiązane, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12: 1) wykorzystują informacje pozyskane w wyniku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego oraz działań, o których mowa w ust. 3, jako podstawę do podjęcia, w oparciu o stwierdzone ryzyka, działań mających na celu ograniczenie ryzyka związanego z instytucją będącą respondentem; 2) zapewniają aktualność informacji pozyskanych w wyniku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego oraz działań, o których mowa w ust. 3, oraz aktualność informacji	

				dotyczących ryzyka związanego z instytucją będącą respondentem; 3) w przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu transgranicznych relacji korespondenckich z powodów związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu dokumentują i rejestrują tę decyzję.”;	
pkt 5	5) dodaje się artykuł w brzmieniu: Artykuł 24a Do dnia 1 stycznia 2024 r. EUNB wydaje wytyczne określające, w jaki sposób stosuje się wzmocnione środki należytej staranności wobec klienta określone w niniejszej sekcji, gdy podmioty zobowiązane świadczą usługi w zakresie kryptoaktywów zdefiniowane w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia (UE) 2023/1114, z wyjątkiem usług określonych w lit. h) tego punktu, jak również transfery kryptoaktywów zdefiniowane w art. 3 pkt 10 rozporządzenia (UE) 2023/1113. W szczególności EUNB określa, w jaki sposób i kiedy te podmioty zobowiązane uzyskują dodatkowe informacje o inicjatorze i beneficjencie.	N			
pkt 6	6) art. 45 ust. 9 otrzymuje brzmienie: 9. Państwa członkowskie mogą wymagać, aby emitenci pieniądza elektronicznego zdefiniowani w art. 2 pkt 3 dyrektywy 2009/110/WE, dostawcy usług płatniczych, zdefiniowani w art. 4 pkt 11 dyrektywy (UE) 2015/2366, oraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mający na terytorium tych państw siedzibę w postaci innej niż oddział	N			

	oraz posiadający siedzibę zarządu w innym państwie członkowskim, wyznaczili na ich terytorium centralny punkt kontaktowy. Centralny punkt kontaktowy zapewnia, w imieniu podmiotu prowadzącego działalność transgraniczną, przestrzeganie przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz ułatwia nadzór ze strony organów nadzoru, w tym poprzez dostarczanie organom nadzoru dokumentów i informacji na żądanie.				
pkt 7	7) art. 47 ust. 1 otrzymuje brzmienie: 1. Państwa członkowskie zapewniają, aby kantory wymiany walut i biura realizujące czeki oraz podmioty świadczące usługi na rzecz trustów lub spółek podlegały obowiązkowi uzyskania zezwolenia lub rejestracji, a podmioty świadczące usługi w zakresie gier hazardowych były regulowane	T	art. 156 pkt 2	2) w art. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie: „2) warunki wykonywania działalności gospodarczej na rzecz spółek lub trustów.”;	Art. 1. Ustawa określa: 1) zasady i tryb przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu; 2) warunki wykonywania działalności gospodarczej przez niektóre instytucje obowiązuje.
			art. 156 pkt 12	12) tytuł rozdziału 11a otrzymuje brzmienie: „Działalność na rzecz spółek lub trustów”;	ROZDZIAŁ 11A. DZIAŁALNOŚĆ NA RZECZ SPÓŁEK LUB TRUSTÓW ORAZ DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE WALUT WIRTUALNYCH.
			Art. 156 pkt 18	18) uchyla się art. 129m–129x;	Art. 129m. Działalność gospodarcza obejmująca świadczenie usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12, zwana dalej „działalnością w zakresie walut wirtualnych”,

					jest działalnością regulowaną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo przedsiębiorców i może być wykonywana po uzyskaniu wpisu do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. Art. 129n. 1. Działalność w zakresie walut wirtualnych może być wykonywana przez: 1) osobę fizyczną, która nie została prawomocnie skazana za umyślne przestępstwo przeciwko działalności instytucji państwowych oraz samorządu terytorialnego, przeciwko wymiarowi sprawiedliwości, przeciwko wiarygodności dokumentów, przeciwko mieniu, przeciwko obrotowi gospodarczemu i interesom majątkowym w obrocie cywilnoprawnym, przeciwko obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwo, o którym mowa w art. 165a ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny, przestępstwo popełnione w celu

					osiągnięcia korzyści majątkowej lub osobistej lub umyślne przestępstwo skarbowe; 2) osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, w której wspólnicy, którym powierzono prowadzenie spraw spółki, lub uprawnieni do reprezentacji spółki, lub członkowie organów zarządzających nie zostali prawomocnie skazani za przestępstwo, o którym mowa w pkt 1, lub umyślne przestępstwo skarbowe. 2. Wymóg niekaralności, o którym mowa w ust. 1, stosuje się również do osób kierujących wykonywaniem czynności związanych z prowadzeniem działalności w zakresie walut wirtualnych oraz do beneficjenta rzeczywistego podmiotu prowadzącego taką działalność. Art. 129o. 1. Osoby fizyczne, o których mowa w art. 129n, są obowiązane posiadać wiedzę lub doświadczenie związane

					z działalnością w zakresie walut wirtualnych. 2. Warunek, o którym mowa w ust. 1, uznaje się za spełniony w przypadku: 1) ukończenia szkolenia lub kursu obejmujących prawne lub praktyczne zagadnienia związane z działalnością w zakresie walut wirtualnych lub 2) wykonywania, przez okres co najmniej roku, czynności związanych z działalnością w zakresie walut wirtualnych - potwierdzonych odpowiednimi dokumentami. Art. 129p. Organem właściwym w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych jest minister właściwy do spraw finansów publicznych. Art. 129q. 1. Do zadań organu właściwego w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych należy: 1) prowadzenie tego rejestru oraz określanie organizacyjnych warunków i

					technicznych sposobów jego prowadzenia; 2) przetwarzanie informacji o podmiotach wpisanych do tego rejestru; 3) rozpatrywanie wniosków o wpis do tego rejestru, dokonywanie aktualizacji wpisów oraz wykreślanie podmiotów z tego rejestru; 4) nakładanie kar pieniężnych, o których mowa w art. 153b, na podmioty prowadzące działalność w zakresie walut wirtualnych, które nie dopełniły obowiązku uzyskania wpisu do tego rejestru. 2. Organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych jest administratorem danych przetwarzanych w tym rejestrze. Art. 129r. 1. Wpisu do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych dokonuje się na podstawie wniosku przedsiębiorcy wniesionego w formie elektronicznej, zawierającego:

					1) imię i nazwisko albo nazwę (firmę); 2) numer w rejestrze przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym, o ile taki numer został nadany, oraz NIP; 3) wskazanie świadczonych usług w zakresie walut wirtualnych, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12; 4) kwalifikowany podpis elektroniczny, podpis zaufany albo podpis osobisty składającego wniosek. 2. Do wniosku, o którym mowa w ust. 1, dołącza się oświadczenie przedsiębiorcy następującej treści: „Oświadczam, że dane zawarte we wniosku są kompletne i zgodne z prawdą. Znane mi są warunki wykonywania działalności w zakresie walut wirtualnych, o której mowa w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2023 r. poz. 1124). W szczególności oświadczam, że spełnione są warunki, o których mowa w art. 129n i art. 129o

					wymienionej ustawy.”. Składający oświadczenie zawiera w nim klauzulę następującej treści: „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.”. Klauzula ta zastępuje pouczenie organu uprawnionego do odebrania oświadczenia o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. 3. Organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych dokonuje wpisu do tego rejestru w terminie 14 dni od dnia wpływu wniosku o wpis wraz z oświadczeniem, o którym mowa w ust. 2. 4. (uchylony) 5. (uchylony) Art. 129s. Organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych odmawia, w drodze decyzji, dokonania wpisu do tego rejestru, jeżeli: 1) wniosek jest niekompletny i nie został

					uzupełniony w wyznaczonym terminie; 2) dane zawarte we wniosku są niezgodne ze stanem faktycznym. Art. 129t. Rejestr działalności w zakresie walut wirtualnych zawiera: 1) numer i datę wpisu do rejestru; 2) imię, nazwisko albo nazwę (firmę); 3) numer w rejestrze przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym, o ile został nadany, oraz numer identyfikacji podatkowej (NIP); 4) wskazanie świadczonych usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12; 5) informacje o zawieszeniu działalności; 6) informacje o zakończeniu działalności w zakresie walut wirtualnych. Art. 129u. 1. Organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych prostuje z urzędu wpis do tego rejestru zawierający oczywiste błędy lub omyłki.

					2. W przypadku zmiany danych wpisanych do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych podmiot, o którym mowa w art. 129n, składa w formie elektronicznej, w terminie 14 dni od dnia zajścia zdarzenia, które spowodowało zmianę tych danych, wniosek o zmianę wpisu w tym rejestrze. Art. 129v. Podmiot wpisany do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym, wykonujący działalność w zakresie walut wirtualnych, zawiadamia w formie elektronicznej organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych o zawieszeniu wykonywania działalności w terminie 14 dni od dnia zawieszenia jej wykonywania. Art. 129w. Organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych określa, w drodze decyzji, podmiot wykonujący działalność w zakresie walut wirtualnych z tego rejestru:

					1) na wniosek podmiotu wniesiony w formie elektronicznej; 2) po uzyskaniu informacji o wykreśleniu podmiotu z Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej albo Krajowego Rejestru Sądowego; 3) w przypadku stwierdzenia: a) niespełniania przez podmiot warunków wymaganych prawem do wykonywania działalności w zakresie walut wirtualnych, b) że podmiot złożył oświadczenie, o którym mowa w art. 129r ust. 2, niezgodne ze stanem faktycznym; 4)14) na wniosek Generalnego Inspektora po nałożeniu kary administracyjnej, o której mowa w art. 150 ust. 1 pkt 2, w zakresie, w jakim nakazano zaprzestania podejmowania przez instytucję obowiązaną określonych czynności. Art. 129wa. 1. Minister właściwy do spraw finansów publicznych

					udostępnia na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych wzory wniosków o wpis do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, zmianę wpisu i wykreślenie z tego rejestru oraz zawiadomienia o zawieszeniu wykonywania działalności. 2. Minister właściwy do spraw finansów publicznych określi, w drodze rozporządzenia, sposób i tryb składania wniosków o wpis do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, zmianę wpisu i wykreślenie z tego rejestru oraz zawiadomienia o zawieszeniu wykonywania działalności, mając na uwadze konieczność zapewnienia bezpiecznego i sprawnego składania tych wniosków oraz tego zawiadomienia. Art. 129x. Minister właściwy do spraw finansów publicznych może wyznaczyć, w drodze rozporządzenia, organ Krajowej Administracji

			art. 159 – 167	Art. 159. 1. Podmiot niebędący dostawcą usług płatniczych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 i 2 ustawy zmienianej w art. 150, który w dniu wejścia w życie niniejszej ustawy prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 18c ustawy zmienianej w art. 142, jest obowiązany, w terminie 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, dostosować tę działalność do warunku określonego w art. 3a ust. 2 ustawy zmienianej w art. 142 albo zakończyć tę działalność. 2. Jeżeli do dostosowania działalności, o którym mowa w ust. 1, niezbędne jest uzyskanie zezwolenia Komisji albo wpis do rejestru prowadzonego	Skarbowej do wykonywania zadań organu właściwego do prowadzenia rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, określając zakres tych zadań, mając na względzie przygotowanie techniczne i organizacyjne urzędu obsługującego ten organ.

				przez Komisję, podmioty, o których mowa w tym przepisie, mogą od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy kontynuować działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut na dotychczasowych zasadach, do czasu wydania przez Komisję rozstrzygnięcia w przedmiocie tego zezwolenia albo dokonania tego wpisu do rejestru, pod warunkiem złożenia wniosku o wydanie tego zezwolenia albo dokonanie tego wpisu, w terminie, o którym mowa w ust. 1. 3. Do działalności w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut prowadzonej zgodnie z ust. 1 lub 2, przepisu art. 150 ust. 1a ustawy zmienianej w art. 150 nie stosuje się. Art. 160. Z rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów wykreśla się, w drodze decyzji, podmiot wpisany na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy do tego rejestru, który na ten dzień nie spełnia	

				warunków, o których mowa w art. 129b ust. 1 pkt 1 lit. b albo pkt 2 lit. b ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, jeżeli w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy podmiot ten nie uzyska: 1) wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej – w przypadku osoby fizycznej; 2) wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego – w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Art. 161. Wnioski o wpis do rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów, złożone i nierozpatrzone przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, uzupełnia się zgodnie z art. 129f ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, w terminie 30 dni od dnia	

				wejścia w życie niniejszej ustawy. Wnioski nieuzupełnione w tym terminie pozostawia się bez rozpatrzenia. Art. 162. 1. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, podmiot świadczący w dniu 29 grudnia 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, niebędące działalnością gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, może świadczyć te usługi w zakresie kryptoaktywów na dotychczasowych zasadach, nie dłużej jednak niż przez: 1) 4 miesiące od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy; 2) 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej	

				ustawy, jeżeli przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy złoży kompletny wniosek o wydanie tego zezwolenia i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Art. 163. 1. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, podmiot wpisany na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych może wykonywać działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, na dotychczasowych zasadach, nie dłużej jednak niż przez: 1) 4 miesiące od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy,	

				2) 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, jeżeli przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy złożą kompletny wniosek o wydanie tego zezwolenia i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114 – chyba że przed upływem tych okresów zostanie wykreślony z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. 2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, o którym mowa w art. 129p ustawy zmienianej w art. 156, zwany dalej „organem właściwym w sprawach rejestru”, wykreśla, w drodze decyzji, podmiot wykonujący działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu	

				dotychczasowym, z tego rejestru także w przypadku: 1) braku wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, w przypadku osób fizycznych albo do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej; 2) stwierdzenia, że w okresie tym: a) dwukrotnie nie odpowiedział na kierowane do niego, na adres zgodny z adresem do doręczeń ujawnionym w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej lub z siedzibą i adresem ujawnionymi w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, żądanie w związku z kontrolą, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, b) odmówił przyjęcia lub nie podjął kierowanego do niego zawiadomienia o	

				zamiarze wszczęcia kontroli, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, c) wykreślono z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego organ uprawniony do reprezentacji podmiotu lub osoby wchodzące w skład tego organu i nie wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nowego organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu lub nowych osób wchodzących w skład tego organu, d) wykreślono z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego adres podmiotu i nie wpisano do tego rejestru nowego adresu podmiotu; 3) uzyskania od Generalnego Inspektora Informacji Finansowej informacji o dwukrotnym niedopełnieniu w tym okresie obowiązku, o którym mowa w art. 76	

				ustawy zmienianej w art. 156. 3. W przypadku zmiany danych dotyczących: 1) listy wspólników, 2) beneficjenta rzeczywistego, 3) sposobu reprezentacji, 4) osób uprawnionych do reprezentowania podmiotu – podmiot, o którym mowa w ust. 1, składa informację o tych zmianach do organu właściwego w sprawach rejestru, w terminie 14 dni od dnia ich dokonania, przedstawiając zakres zmian. 4. Od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy działalność gospodarcza polegająca na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, wykonywana przez podmiot, o którym mowa w ust. 1, na dotychczasowych zasadach, jest nadal działalnością regulowaną w rozumieniu przepisów	

				ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców. 5. Wykonywanie przez podmioty, o których mowa w ust. 1, obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu na dotychczasowych zasadach podlega kontroli, o której mowa w art. 130 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 156. Przepisy rozdziału 12 ustawy zmienianej w art. 156 stosuje się odpowiednio. 6. Do postępowań administracyjnych w zakresie wykreślenia podmiotu z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych na podstawie ust. 1 i 2 stosuje się odpowiednio art. 129k ust. 2 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą. 7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 i 2, stosuje się przepisy ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, w zakresie organu właściwego w sprawach	

				rejestru oraz organu wyznaczonego na podstawie art. 129x ustawy zmienianej w art. 156. 8. Generalny Inspektor Informacji Finansowej udostępnia z urzędu organowi właściwemu w sprawach rejestru posiadane informacje dotyczące dwukrotnego niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w art. 76 ustawy zmienianej w art. 156, przez podmiot, o którym mowa w ust. 1, prowadzący działalność na dotychczasowych zasadach, Art. 164. 1. Komisja niezwłocznie informuje organ właściwy w sprawach rejestru o: 1) udzieleniu zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo o odmowie jego udzielenia podmiotowi, o którym mowa w art. 163 ust. 1, 2) przekazaniu powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114 – w przypadku,	

				o którym mowa w art. 163 ust. 1 pkt 2. 2. W przypadku informacji, o której mowa w ust. 1 pkt 1, organ właściwy w sprawach rejestru niezwłocznie wykreśla podmiot, o którym mowa w art. 163 ust. 1, prowadzący działalność na dotychczasowych zasadach, z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. 3. Organ właściwy w sprawach rejestru niezwłocznie po upływie okresu, o którym mowa w art. 163 ust. 1 pkt 1, wykreśla z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych podmiot, o którym mowa w art. 163 ust. 1, prowadzący działalność na dotychczasowych zasadach, bez wydania decyzji i konieczności zawiadamiania tego podmiotu o wykreśleniu, jeżeli podmiot ten przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy nie złożył kompletnego wniosku o	

				wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114 i nie otrzymał powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Art. 165. Do kontroli w zakresie: 1) wykonywania przez podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, 2) spełniania przez podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, warunków wykonywania tej działalności – wszczętych i niezakończonych przed	Art. 129y. Dane, o których mowa w art. 129h i art. 129t, są przechowywane przez okres 5 lat, licząc od dnia, w którym dokonano wykreślenia podmiotu odpowiednio z rejestru działalności na rzecz spółek i trustów albo rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych.

				dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, stosuje się przepisy dotychczasowe. Art. 166. 1. Do postępowań w sprawie nałożenia kar administracyjnych, o których mowa w rozdziale 13 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, na podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, wszczętych i niezakończonych przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy stosuje się przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w brzmieniu dotychczasowym. 2. Postępowania w sprawie nałożenia kar administracyjnych, o których mowa w rozdziale 13 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu	

				dotychczasowym, mogą być wszczynane i prowadzone po dniu wejścia w życie niniejszej ustawy, w wyniku kontroli, o której mowa w art. 130 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 156: 1) która rozpoczęła się i zakończyła przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, a postępowanie w sprawie nałożenia kar administracyjnych nie zostało wszczęte przed tym dniem; 2) która rozpoczęła się przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy i zakończyła się po tym dniu; 3) wobec podmiotu, o którym mowa w art. 163 ust. 1, prowadzącego działalność na dotychczasowych zasadach, która rozpoczęła się i zakończyła po dniu wejścia w życie niniejszej ustawy. 3. Do postępowań, o których mowa w ust. 2, stosuje się przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,	

				w brzmieniu dotychczasowym. Art. 167. 1. Rejestr działalności w zakresie walut wirtualnych likwiduje się z dniem następującym po upływie 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. 2. Dane, o których mowa w art. 129t ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, dotyczące podmiotu wykonującego działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, przechowuje się przez okres 5 lat od dnia wykreślenia tego podmiotu z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych albo od dnia likwidacji tego rejestru.	
pkt 8	8) w art. 67 dodaje się ustęp w brzmieniu: 3. Państwa członkowskie przyjmują i publikują do dnia 30 grudnia 2024 r. przepisy ustawowe, wykonawcze i administracyjne niezbędne do wykonania art. 2 ust. 1 pkt 3, art. 3 pkt 2 lit. g), art.	N			

	3 pkt 8, 18, 19 i 20, art. 19a ust. 1, art. 19b ust. 1 i 2, art. 45 ust. 9 oraz art. 47 ust. 1. Państwa członkowskie niezwłocznie przekazują Komisji tekst tych przepisów. Państwa członkowskie stosują te przepisy od dnia 30 grudnia 2024 r.				
Art.39. Uchylenie					
	Rozporządzenie (UE) 2015/847 traci moc z dniem rozpoczęcia stosowania niniejszego rozporządzenia. Odesłania do uchylonego rozporządzenia traktuje się jako odesłania do niniejszego rozporządzenia zgodnie z tabelą korelacji znajdującą się w załączniku II.	N			
Art.40. Wejście w życie					
	Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej. Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 30 grudnia 2024 r. Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich. Sporządzono w Brukseli dnia 31 maja 2023 r.	N			

TABELA ZGODNOŚCI

TYTUŁ PROJEKTU	Projekt ustawy o rynku kryptoaktywów
TYTUŁ AKTU PRAWNEGO UE	rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40 oraz Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023)
WYJAŚNIENIE TERMINU WEJŚCIA W ŻYCIE PROJEKTU	

Jednostka redakcyjna rozporządzenia	Treść przepisu rozporządzenia 2023/1114	Konieczność przepisów, które służyłyby stosowaniu T/N	Jednostka redakcyjna projektu ustawy	Treść przepisu projektu ustawy o rynku kryptoaktywów	Treść przepisów obowiązujących
Art. 1 Przedmiot	1. W niniejszym rozporządzeniu ustanawia się jednolite wymogi dotyczące oferty publicznej i dopuszczania do obrotu na platformie obrotu kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami i tokeny będące e-pieniądzem, tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem, a także wymogi w odniesieniu do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. 2. W szczególności w niniejszym rozporządzeniu ustanawia się: a) wymogi dotyczące przejrzystości i ujawniania informacji w odniesieniu do emisji, oferty publicznej i dopuszczania kryptoaktywów do obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami (zwanego dalej „dopuszczaniem do obrotu”); b) wymogi dotyczące udzielania zezwolenia dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów, emitentom tokenów powiązanych z aktywami i	T	Art. 1.	Art. 1. 1. Ustawa określa: 1) szczegółowe zasady prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów; 2) zasady odpowiedzialności cywilnej w związku z dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz zmienionym dokumentem informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa; 3) organizację i wykonywanie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. 2. Nadzór nad rynkiem kryptoaktywów obejmuje: 1) nadzór nad oferującymi, osobami ubiegającymi się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitentami tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem i dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów; 2) ujawnianie i zapobieganie nadużyciom na rynku kryptoaktywów.	

	emitentom tokenów będących e-pieniądzem, sprawowania nad nimi nadzoru, a także dotyczące ich działalności, organizacji i zasad zarządzania nimi; c) wymogi dotyczące ochrony posiadaczy kryptoaktywów w ramach emisji, oferty publicznej i dopuszczania kryptoaktywów do obrotu; d) wymogi dotyczące ochrony klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów; e) środki zapobiegające wykorzystywaniu informacji poufnych, bezprawnemu ujawnianiu informacji poufnych i manipulacjom na rynku związanym z kryptoaktywami, aby zapewnić integralność rynków kryptoaktywów.				
Art. 2 Zakres stosowania	1. Niniejsze rozporządzenie ma zastosowanie do osób fizycznych i prawnych oraz niektórych innych przedsiębiorstw uczestniczących w emisji, ofercie publicznej i dopuszczaniu do obrotu kryptoaktywów lub świadczących usługi związane z kryptoaktywami w Unii. 2. Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do: a) osób, które świadczą usługi w zakresie kryptoaktywów wyłącznie na rzecz swoich jednostek dominujących, swoich jednostek zależnych lub innych jednostek zależnych swoich jednostek dominujących; b) likwidatorów lub administratorów działających w ramach postępowania upadłościowego, z wyjątkiem przypadków stosowania na potrzeby art. 47; c) EBC, banków centralnych państw członkowskich, gdy działają one w charakterze organów kształtujących politykę pieniężną, oraz innych organów publicznych państw członkowskich; d) Europejskiego Banku Inwestycyjnego i jego jednostek zależnych;	N			Stosuje się bezpośrednio

	e) Europejskiego Instrumentu Stabilności Finansowej oraz Europejskiego Mechanizmu Stabilności; f) publicznych organizacji międzynarodowych. 3. Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do kryptoaktywów, które są unikalne i nie są zamienne z innymi kryptoaktywami. 4. Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do kryptoaktywów, które należą do co najmniej jednej z poniższych kategorii: a) instrumenty finansowe; b) depozyty, w tym lokaty strukturyzowane; c) środki pieniężne, chyba że kwalifikują się one jako tokeny będące e-pieniędzem; d) pozycje sekurytyzacyjne w kontekście sekurytyzacji zgodnie z definicją zawartą w art. 2 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402; e) ubezpieczenia na życie lub ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie, należące do grup ubezpieczeń wymienionych w załącznikach I i II do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (27), lub umowy reasekuracji i retrocesji, o których mowa w tej dyrektywie; f) produkty emerytalne uznane w prawie krajowym za mające za główny cel zapewnienie inwestorowi dochodu na emeryturze i uprawniające inwestora do określonych świadczeń; g) oficjalnie uznane pracownicze programy emerytalne objęte zakresem stosowania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/2341 (28) lub dyrektywy 2009/138/WE; h) indywidualne produkty emerytalne, w przypadku których prawo krajowe wymaga wkładu finansowego od pracodawcy, a pracodawca lub				

	pracownik nie ma możliwości wyboru produktu emerytalnego lub jego dostawcy; i) ogólnoeuropejski indywidualny produkt emerytalny zgodnie z definicją zawartą w art. 2 pkt 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1238 (29); j) systemy zabezpieczenia społecznego objęte rozporządzeniami Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 883/2004 (30) i (WE) nr 987/2009 (31). 5. Do dnia 30 grudnia 2024 r. ESMA do celów ust. 4 lit. a) niniejszego artykułu wyda zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 wytyczne dotyczące warunków i kryteriów kwalifikowania kryptoaktywów jako instrumentów finansowych. 6. Niniejsze rozporządzenie pozostaje bez uszczerbku dla rozporządzenia (UE) nr 1024/2013.				
Art. 3 Definicje	1. Do celów niniejszego rozporządzenia stosuje się następujące definicje: 1) „technologia rozproszonego rejestru” lub „DLT” oznacza technologię umożliwiającą funkcjonowanie i korzystanie z rozproszonych rejestrów; 2) „rozproszony rejestr” oznacza repozytorium informacji, w ramach którego prowadzony jest rejestr transakcji i który jest udostępniany w obrębie zbioru węzłów sieci DLT i synchronizowany między węzłami sieci DLT z zastosowaniem mechanizmu konsensusu; 3) „mechanizm konsensusu” oznacza zasady i procedury, na podstawie których między węzłami sieci DLT zostaje uzgodnione zatwierdzenie transakcji; 4) „węzeł sieci DLT” oznacza urządzenie lub proces, które są częścią sieci i które dysponują kompletną lub częściową repliką zapisów wszystkich transakcji w rozproszonym rejestrze; 5) „kryptoaktywo” oznacza cyfrowe odzwierciedlenie wartości lub prawa, które da się	T	Art. 2. Art. 9	Art. 2. Ilekroć w ustawie jest mowa o: 1) adresie rozproszonego rejestru – rozumie się przez to adres rozproszonego rejestru w rozumieniu art. 3 pkt 18 rozporządzenia 2023/1113; 2) dniu roboczym – rozumie się przez to każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy; 3) dostawcy usług hostingowych – rozumie się przez to podmiot świadczący usługi hostingu w rozumieniu art. 3 lit. g pkt iii rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2065 z dnia 19 października 2022 r. w sprawie jednolitego rynku usług cyfrowych oraz zmiany dyrektywy 2000/31/WE (akt o usługach cyfrowych) (Dz. Urz. UE L 277 z 27.10.2022, str. 1, z późn. zm.); 4) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów – rozumie się przez to dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114; 5) emitencie – rozumie się przez to emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 10 rozporządzenia 2023/1114; 6) informacji poufnej – rozumie się przez to informację poufną, o której mowa w art. 87 rozporządzenia 2023/1114;	

	przenosić i przechowywać w formie elektronicznej z wykorzystaniem technologii rozproszonego rejestru lub podobnej technologii; 6) „token powiązany z aktywami” oznacza rodzaj kryptoaktywa, który nie jest tokenem będącym pieniądzem elektronicznym i który ma utrzymywać stabilną wartość dzięki temu, że jest powiązany z inną wartością lub prawem bądź ich kombinacją, w tym z co najmniej jedną walutą urzędową; 7) „token będący pieniądzem elektronicznym ” lub „token będący e-piennądzem” oznacza rodzaj kryptoaktywa, który ma utrzymywać stabilną wartość dzięki temu, że jest powiązany z jedną walutą urzędową; 8) „waluta urzędowa” oznacza walutę urzędową państwa, która jest wyemitowana przez bank centralny lub inny organ kształtujący politykę pieniężną; 9) „token użytkowy” oznacza rodzaj kryptoaktywa, który ma jedynie zapewnić dostęp do danego towaru lub usługi dostarczanych przez jego emitenta; 10) „emitent” oznacza osobę fizyczną lub prawną lub inne przedsiębiorstwo, które emitują kryptoaktywa; 11) „emitent ubiegający się o zezwolenie” oznacza emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-piennądzem, który ubiega się o zezwolenie na publiczną ofertę tych kryptoaktywów lub o dopuszczenie ich do obrotu; 12) „oferta publiczna” oznacza komunikat skierowany do odbiorców w dowolnej formie i za pomocą dowolnych środków, przedstawiający wystarczające informacje na temat warunków oferty i oferowanych kryptoaktywów, by umożliwić potencjalnym posiadaczom podjęcie decyzji, czy nabyć te kryptoaktywa; 13) „oferujący” oznacza osobę fizyczną lub prawną, inne przedsiębiorstwo bądź emitenta, którzy dokonują oferty publicznej kryptoaktywów;			7) interfejsie internetowym – rozumie się przez to interfejs internetowy w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 38 rozporządzenia 2023/1114; 8) jednostce dominującej – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną albo jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej sprawującą kontrolę nad jednostką zależną w sposób określony w art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.)); 9) jednostce zależnej – rozumie się przez to jednostkę kontrolowaną przez jednostkę dominującą; 10) kliencie – rozumie się przez to klienta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 rozporządzenia 2023/1114; 11) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego; 12) kryptoaktywie – rozumie się przez to kryptoaktywo w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia 2023/1114; 13) macierzystym państwie członkowskim □ rozumie się przez to macierzyste państwo członkowskie w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 33 rozporządzenia 2023/1114; 14) oferującym – rozumie się przez to oferującego w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 13 rozporządzenia 2023/1114; 15) ofercie publicznej – rozumie się przez to ofertę publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 12 rozporządzenia 2023/1114; 16) organie zarządzającym – rozumie się przez to organ zarządzający w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 27 rozporządzenia 2023/1114; 17) planie naprawy – rozumie się przez to plan, o którym mowa w art. 46 rozporządzenia 2023/1114; 18) planie wykupu – rozumie się przez to plan, o którym mowa w art. 47 rozporządzenia 2023/1114; 19) prowadzącym platformę obrotu kryptoaktywami □ rozumie się przez to podmiot zajmujący się prowadzeniem platformy obrotu kryptoaktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 18 rozporządzenia 2023/1114; 20) przedsiębiorcy telekomunikacyjnym – rozumie się przez to przedsiębiorcę telekomunikacyjnego w rozumieniu art. 2 pkt 40	

	14) „środki pieniężne” oznaczają środki pieniężne zgodnie z definicją zawartą w art. 4 pkt 25 dyrektywy (UE) 2015/2366; 15) „dostawca usług w zakresie kryptoaktywów” oznacza osobę prawną lub inne przedsiębiorstwo, których działalność zawodowa lub działalność gospodarcza polega na profesjonalnym świadczeniu co najmniej jednej usługi w zakresie kryptoaktywów na rzecz klientów i którym zezwolono na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 59; 16) „usługa w zakresie kryptoaktywów” oznacza następujące usługi lub rodzaje działalności związanej z kryptoaktywami: a) zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów; b) prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami; c) wymiana kryptoaktywów na środki pieniężne; d) wymiana kryptoaktywów na inne kryptoaktywa; e) wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów; f) plasowanie kryptoaktywów; g) przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów; h) doradztwo w zakresie kryptoaktywów; i) zarządzanie portfelem kryptoaktywów; j) świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów; 17) „zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów” oznacza sprawowanie pieczy nad kryptoaktywami lub środkami dostępu do takich kryptoaktywów, w stosownych przypadkach w postaci prywatnych kluczy kryptograficznych, lub sprawowanie nad nimi kontroli w imieniu klientów;			ustawy z dnia 12 lipca 2024 r. – Prawo komunikacji elektronicznej (Dz. U. poz. 1221); 21) rachunku kryptoaktywów – rozumie się przez to rachunek kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 pkt 19 rozporządzenia 2023/1113; 22) rejestrze domen – rozumie się przez to podmiot, któremu powierzono konkretną domenę najwyższego poziomu (TLD) i który odpowiada za zarządzanie nią, w tym za rejestrację nazw domen w ramach TLD oraz za jej techniczne funkcjonowanie, w tym za obsługę jej serwerów nazw, utrzymanie jej baz danych oraz dystrybucję plików strefowych TLD we wszystkich serwerach nazw, bez względu na to, czy którekolwiek z tych działań jest wykonywane przez sam podmiot czy zlecane na zewnątrz, ale z wyłączeniem sytuacji, w których rejestr wykorzystuje nazwy TLD wyłącznie do własnego użytku; 23) rejestratorze domen – rozumie się przez to rejestratora lub agenta działającego w imieniu rejestratorów, np. dostawcę lub odsprzedawcę usług w zakresie rejestracji prywatności lub serwerów pośredniczących; 24) rozporządzeniu 2023/1113 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 1); 25) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn.zm.)); 26) rozproszonym rejestrze – rozumie się przez to rozproszony rejestr w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia 2023/1114; 27) tokenie powiązany z aktywami – rozumie się przez to token powiązany z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114; 28) tokenie będącym e-pieniądzem – rozumie się przez to token będący pieniądzem elektronicznym w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114;	

	18) „prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami” oznacza zarządzanie co najmniej jednym systemem wielostronnym, który skupia interesy wielu stron trzecich związane z nabywaniem i sprzedażą kryptoaktywów lub który ułatwia skupianie takich interesów – w ramach tego systemu i zgodnie z jego zasadami – w sposób skutkujący zawarciem umowy, albo w drodze wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne albo w drodze wymiany kryptoaktywów na inne kryptoaktywa; 19) „wymiana kryptoaktywów na środki pieniężne” oznacza zawieranie z klientami umów nabycia lub sprzedaży kryptoaktywów w zamian za środki pieniężne, z użyciem własnego kapitału; 20) „wymiana kryptoaktywów na inne kryptoaktywa” oznacza zawieranie z klientami umów nabycia lub sprzedaży kryptoaktywów w zamian za inne kryptoaktywa, z użyciem własnego kapitału; 21) „wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów” oznacza zawieranie w imieniu klientów umów nabycia lub sprzedaży co najmniej jednego kryptoaktywa lub umów subskrypcji w imieniu klientów co najmniej jednego kryptoaktywa i obejmuje zawieranie umów sprzedaży kryptoaktywów w momencie ich oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu; 22) „plasowanie kryptoaktywów” oznacza oferowanie kryptoaktywów nabywcom w imieniu lub na rachunek oferującego bądź osoby powiązanej z oferującym; 23) „przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów” oznacza przyjmowanie od danej osoby zleceń kupna lub sprzedaży co najmniej jednego kryptoaktywa bądź subskrypcji co najmniej jednego kryptoaktywa oraz przekazywanie takiego zlecenia do wykonania osobie trzeciej;			29) usługach w zakresie kryptoaktywów □ rozumie się przez to usługi lub rodzaje działalności, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114; 30) ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym □ rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1161 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146); 31) zapewnianiu przechowywania kryptoaktywów i administrowaniu nimi w imieniu klientów – rozumie się przez to zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 17 rozporządzenia 2023/1114. Art. 9. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który nabywa lub zbywa na własny rachunek kryptoaktywa w celu wykonania transakcji klienta, zawiera z klientem umowę, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 21 rozporządzenia 2023/1114.	

	24) „doradztwo w zakresie kryptoaktywów ” oznacza oferowanie, udzielanie lub zgodę na udzielanie klientowi spersonalizowanych zaleceń – na żądanie klienta, albo z własnej inicjatywy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczącego doradztwo – w odniesieniu do co najmniej jednej transakcji związanej z kryptoaktywami lub korzystania z usług w zakresie kryptoaktywów; 25) „zarządzanie portfelem kryptoaktywów” oznacza zarządzanie portfelami zgodnie z upoważnieniami udzielonymi przez klientów wedle swobodnego uznania poszczególnych klientów, w przypadku gdy portfele te obejmują co najmniej jedno kryptoaktywo; 26) „świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów” oznacza świadczenie, w imieniu osoby fizycznej lub prawnej, usług transferu kryptoaktywów z jednego adresu lub rachunku w rozproszonym rejestrze do innego; 27) „organ zarządzający” oznacza organ bądź organy emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, które są powołane zgodnie z prawem krajowym, uprawnione do formułowania strategii podmiotu, jego celów i ogólnego kierunku jego działalności, nadzorują i monitorują proces podejmowania decyzji w zakresie zarządzania oraz składają się z osób faktycznie kierujących działalnością podmiotu; 28) „instytucja kredytowa” oznacza instytucję kredytową zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 posiadającą zezwolenie na podstawie dyrektywy 2013/36/UE; 29) „firma inwestycyjna” oznacza firmę inwestycyjną zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 posiadającą zezwolenie na podstawie dyrektywy 2014/65/UE;				

	30) „inwestorzy kwalifikowani” oznaczają osoby lub podmioty wymienione w sekcji I pkt 1–4 załącznika II do dyrektywy 2014/65/UE; 31) „bliskie powiązania” oznaczają bliskie powiązania zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 35 dyrektywy 2014/65/UE; 32) „rezerwa aktywów” oznacza koszyk aktywów rezerwowych zabezpieczających roszczenia wobec emitenta; 33) „macierzyste państwo członkowskie” oznacza: a) w przypadku gdy oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu ma swoją siedzibę statutową w Unii – państwo członkowskie, w którym ten oferujący lub ta osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu ma siedzibę statutową; b) w przypadku gdy oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu nie ma siedziby statutowej w Unii, lecz ma co najmniej jeden oddział w Unii – państwo członkowskie wybrane przez tego oferującego lub tę osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu spośród państw członkowskich, w których mają oni oddziały; c) w przypadku gdy oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu ma siedzibę w państwie trzecim i nie ma oddziału w Unii – albo państwo członkowskie, w którym kryptoaktywa mają być po raz pierwszy przedmiotem oferty publicznej, albo państwo członkowskie, w którym został złożony pierwszy wniosek o dopuszczenie do obrotu tych kryptoaktywów, wedle uznania oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu;				

	d) w przypadku emitentów tokenów powiązanych z aktywami – państwo członkowskie, w którym emitent tokenów powiązanych z aktywami ma siedzibę statutową; e) w przypadku emitentów tokenów będących e-pieniędzem – państwo członkowskie, w którym emitent tokenów będących e-pieniędzem uzyskał zezwolenie jako instytucja kredytowa na podstawie dyrektywy 2013/36/UE lub jako instytucja pieniądza elektronicznego na podstawie dyrektywy 2009/110/WE; f) w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów – państwo członkowskie, w którym dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma siedzibę statutową; 34) „przyjmujące państwo członkowskie” oznacza państwo członkowskie, w którym oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu dokonali oferty publicznej kryptoaktywów lub ubiegają się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu bądź w którym dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczy usługi w zakresie kryptoaktywów, jeżeli nie jest to macierzyste państwo członkowskie; 35) „właściwy organ” oznacza organ lub organy: a) wyznaczone przez każde państwo członkowskie zgodnie z art. 93 w odniesieniu do oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów; b) wyznaczone przez każde państwo członkowskie w celu stosowania dyrektywy 2009/110/WE w odniesieniu do emitentów tokenów będących e-pieniędzem; 36) „znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały” oznaczają posiadane bezpośrednio lub pośrednio akcje lub udziały w emitencie tokenów powiązanych				

	z aktywami lub w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, stanowiące co najmniej 10 % kapitału lub praw głosu, jak określono odpowiednio w art. 9 i 10 dyrektywy 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (32), z uwzględnieniem warunków dotyczących ich agregacji określonych w art. 12 ust. 4 i 5 tej dyrektywy, bądź umożliwiające wywieranie znaczącego wpływu na zarządzanie danym emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub danym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów; 37) „posiadacz detaliczny” oznacza osobę fizyczną działającą w celach, które nie mieszczą się w ramach jej działalności handlowej, gospodarczej, rzemieślniczej lub zawodowej; 38) „interfejs internetowy” oznacza oprogramowanie, w tym stronę internetową bądź jej część lub aplikację, które jest obsługiwane przez oferującego lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów bądź w ich imieniu i które służy do zapewnienia posiadaczom kryptoaktywów dostępu do ich kryptoaktywów oraz zapewnienia klientom dostępu do usług w zakresie kryptoaktywów; 39) „klient” oznacza osobę fizyczną lub prawną, na rzecz której dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczy usługi w zakresie kryptoaktywów; 40) „obróć polegający na zestawianiu zleceń” oznacza obrót polegający na zestawianiu zleceń zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 38 dyrektywy 2014/65/UE; 41) „usługa płatnicza” oznaczają usługę płatniczą zgodnie z definicją zawartą w art. 4 pkt 3 dyrektywy (UE) 2015/2366; 42) „dostawca usług płatniczych” oznacza dostawcę usług płatniczych zgodnie z definicją zawartą w art. 4 pkt 11 dyrektywy (UE) 2015/2366; 43) „instytucja pieniądza elektronicznego” oznacza instytucję pieniądza elektronicznego zgodnie z				

	definicją zawartą w art. 2 pkt 1 dyrektywy 2009/110/WE; 44) „pieniądz elektroniczny” oznacza pieniądz elektroniczny zgodnie z definicją zawartą w art. 2 pkt 2 dyrektywy 2009/110/WE; 45) „dane osobowe” oznaczają dane osobowe zgodnie z definicją zawartą w art. 4 pkt 1 rozporządzenia (UE) 2016/679; 46) „instytucja płatnicza” oznacza instytucję płatniczą zgodnie z definicją zawartą w art. 4 pkt 4 dyrektywy (UE) 2015/2366; 47) „spółka zarządzająca UCITS” oznacza spółkę zarządzającą zgodnie z definicją zawartą w art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE (33); 48) „zarządzający alternatywnym funduszem inwestycyjnym” oznacza ZAFI zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 lit. b) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (34). 49) „instrument finansowy” oznacza instrument finansowy zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 15 dyrektywy 2014/65/UE; 50) „depozyt” oznacza depozyt zgodnie z definicją zawartą w art. 2 ust. 1 pkt 3 dyrektywy 2014/49/UE; 51) „lokata strukturyzowana ” oznacza lokatę strukturyzowaną zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 43 dyrektywy 2014/65/UE. 2. Komisja przyjmuje akty delegowane zgodnie z art. 139 w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia w drodze doprecyzowania elementów technicznych definicji zawartych w ust. 1 niniejszego artykułu oraz w celu dostosowania tych definicji do zmian zachodzących na rynku oraz do postępu technologicznego.				
Art. 4	1. Zakazane jest składanie w Unii oferty publicznej kryptoaktywa innego niż token powiązany z	T	Art. 15	Art. 15. Materiały marketingowe oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące	

Oferty publiczne kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem	aktywami lub token będący e-pieniądzem, chyba że osoba składająca taką ofertę publiczną: a) jest osobą prawną; b) sporządziła w odniesieniu do tego kryptoaktywa dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zgodnie z art. 6; c) zgłosiła dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zgodnie z art. 8; d) opublikowała dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zgodnie z art. 9; e) sporządziła ewentualne materiały marketingowe dotyczące tego kryptoaktywa zgodnie z art. 7; f) opublikowała ewentualne materiały marketingowe dotyczące tego kryptoaktywa zgodnie z art. 9; g) spełnia wymogi dotyczące oferującego określone w art. 14. 2. Ust. 1 lit. b), c), d) oraz f) nie mają zastosowania do następujących ofert publicznych dotyczących kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem: a) oferta skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, w przypadku gdy osoby te działają na własny rachunek; b) w okresie 12 miesięcy od rozpoczęcia oferty łączna wartość oferty publicznej kryptoaktywa w Unii nie przekracza 1 000 000 EUR lub równowartości tej kwoty w innej walucie urzędowej lub w kryptoaktywach; c) oferta kryptoaktywa skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, jeżeli tylko tacy inwestorzy kwalifikowani mogą posiadać to kryptoaktywo. 3. Przepisy niniejszego tytułu nie mają zastosowania do ofert publicznych dotyczących kryptoaktywów		Art. 16	e- pieniądzem, o której mowa w art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114, mogą być rozpowszechniane jedynie do mniej niż 150 osób na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej oraz nie mogą być udostępniane nieoznaczonemu adresatowi. Art. 16. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w: 1) art. 35 ust. 1 lit. a i załączniku IV rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski: a) w dniu bilansowym, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe, b) w dniu poprzedzającym dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia - w przypadku postępowania w przedmiocie udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 16 i art. 59 rozporządzenia 2023/1114; 2) art. 4 ust. 2 lit. b i ust. 3, art. 16 ust. 2 lit. a, art. 22 oraz załączniku V pkt 1 i załącznika VI pkt 1 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej kryptoaktywa; 3) art. 23 ust. 1 i 5 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu kwartału, za który obliczana jest średnia łączna dzienna wartość transakcji tokena powiązanego z aktywami; 4) art. 43 ust. 1 lit. b i c rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia: a) ceny emisyjnej tokena powiązanego z aktywami, kapitalizacji rynkowej takiego tokena lub wielkości rezerwy aktywów emitenta takiego tokena - w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, b) wartości dziennej transakcji – w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2023/1114.	

	innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem, jeżeli spełniony jest którykolwiek z poniższych warunków: a) kryptoaktywo jest oferowane nieodpłatnie; b) kryptoaktywo jest tworzone automatycznie jako wynagrodzenie za utrzymywanie rozproszonego rejestru lub zatwierdzanie transakcji; c) oferta dotyczy tokena użytkowego zapewniającego dostęp do istniejącego towaru lub realizowanej usługi; d) posiadacz kryptoaktywa ma prawo do korzystania z niego wyłącznie w zamian za towary i usługi w ograniczonej sieci akceptantów, którzy zawarli ustalenia umowne z oferującym. Do celów akapitu pierwszego lit. a) kryptoaktywa nie uznaje się za oferowanego nieodpłatnie w przypadku gdy od nabywców wymaga się, by przekazali lub zobowiązali się do przekazania oferującemu swoich danych osobowych w zamian za to kryptoaktywo lub w przypadku gdy w zamian za kryptoaktywo oferujący je otrzymuje od potencjalnych posiadaczy tego kryptoaktywa jakiegokolwiek opłaty, prowizje lub korzyści pieniężne lub niepieniężne. Jeżeli w każdym 12-miesięcznym okresie, licząc od początku pierwszej oferty publicznej, łączna wartość oferty publicznej kryptoaktywa w Unii w okolicznościach, o których mowa w akapicie pierwszym lit. d), przekracza 1 000 000 EUR, oferujący powiadamia o tym właściwy organ wraz z opisem oferty i wyjaśnieniem, dlaczego ta oferta jest zwolniona z wymogów zawartych w niniejszym tytule na podstawie akapitu pierwszego lit. d). Na podstawie powiadomienia, o którym mowa w akapicie trzecim, właściwy organ podejmuje należycie uzasadnioną decyzję, jeżeli uzna, że dana działalność nie jest objęta wyłączeniem z tytułu ograniczonej sieci na podstawie akapitu pierwszego lit. d), i informuje o tym oferującego.				

	4. Wyłączenia wymienione w ust. 2 i 3 nie mają zastosowania w przypadku, gdy oferujący lub inna osoba działająca w jego imieniu ogłosi w dowolnym komunikacie zamiar ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będące e-pieniądzem. 5. Zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów na podstawie art. 59 nie jest wymagane do zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów ani do świadczenia usług transferu kryptoaktywów w odniesieniu do kryptoaktywów, których oferty publiczne podlegają wyłączeniu na podstawie ust. 3 niniejszego artykułu, chyba że: a) istnieje inna oferta publiczna tych samych kryptoaktywów i oferta ta nie podlega wyłączeniu; lub b) oferowane kryptoaktywo zostało dopuszczone do obrotu na platformie obrotu. 6. W przypadku gdy oferta publiczna kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będący e- pieniądzem dotyczy tokena użytkowego dającego dostęp do towarów i usług, które jeszcze nie istnieją lub nie są jeszcze realizowane, czas trwania oferty publicznej opisany w dokumencie informacyjnym dotyczącym tego kryptoaktywa nie może być dłuższy niż 12 miesięcy od dnia opublikowania dokumentu informacyjnego dotyczącego tego kryptoaktywa. 7. Kolejną ofertę publiczną kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będący e-pieniądzem uznaje się za oddzielną ofertę publiczną, do której mają zastosowanie wymogi określone w ust. 1, bez uszczerbku dla ewentualnego zastosowania ust. 2 lub 3 do tej kolejnej oferty publicznej. Na potrzeby kolejnej oferty publicznej kryptoaktywa innego niż token powiązany z				

	aktywami lub token będący e- pieniądzem nie jest wymagany dodatkowy dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, o ile dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa został opublikowany zgodnie z art. 9 i 12, a osoba odpowiedzialna za sporządzenie takiego dokumentu informacyjnego wyrazi na piśmie zgodę na jego wykorzystanie. 8. Przepisy niniejszego tytułu mają zastosowanie w przypadku gdy oferta publiczna kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będący e-pienniądzem jest zwolniona z obowiązku publikacji dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na podstawie ust. 2 lub 3, ale mimo to dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa został sporządzony dobrowolnie.				
Artykuł 5 Dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pienniądzem	1. Zakazane jest ubieganie się o dopuszczenie do obrotu w Unii kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będący e-pienniądzem, chyba że osoba ubiegająca się o takie dopuszczenie do obrotu: a) jest osobą prawną; b) sporządziła dokument informacyjny dotyczący tego kryptoaktywa zgodnie z art. 6; c) zgłosiła dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zgodnie z art. 8; d) opublikowała dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zgodnie z art. 9; e) sporządziła ewentualne materiały marketingowe dotyczące tego kryptoaktywa zgodnie z art. 7; f) opublikowała ewentualne materiały marketingowe dotyczące tego kryptoaktywa zgodnie z art. 9; g) spełnia wymogi dotyczące osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu określone w art. 14. 2. Jeżeli kryptoaktywo zostanie dopuszczone do obrotu z inicjatywy operatora platformy obrotu, a	N			Stosuje się bezpośrednio

	dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie został opublikowany zgodnie z art. 9 w przypadkach wymaganych niniejszym rozporządzeniem, operator tej platformy obrotu kryptoaktywami musi spełniać wymogi określone w ust. 1 niniejszego artykułu. 3. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będący e-pieniądzem oraz odpowiedni operator tej platformy obrotu kryptoaktywami mogą uzgodnić na piśmie, że to operator platformy obrotu jest zobowiązany do spełnienia wszystkich lub części wymogów, o których mowa w ust. 1 lit. b)–g). W pisemnych uzgodnieniach, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, wyraźnie stwierdza się, że osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu jest zobowiązana do przekazania operatorowi platformy obrotu wszelkich niezbędnych informacji umożliwiających mu spełnienie wymogów, o których mowa w ust. 1 lit. b)–g), stosownie do przypadku. 4. Ust. 1 lit. b), c) i d) nie mają zastosowania w przypadku gdy: a) kryptoaktywo zostało już dopuszczone do obrotu na innej platformie obrotu kryptoaktywami w Unii; oraz b) dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa został sporządzony zgodnie z art. 6, zaktualizowany zgodnie z art. 12, a osoba odpowiedzialna za sporządzenie takiego dokumentu informacyjnego wyraziła na piśmie zgodę na jego wykorzystanie.				
Artykuł 6 Treść i forma dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa	1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera wszystkie następujące informacje, określone szczegółowo w załączniku I: a) informacje na temat oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu;	T	Art. 56 ust. 1-2	Art. 56. 1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera: 1) wskazanie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w ust. 1 oraz art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, z podaniem jego imienia, nazwiska oraz funkcji, a w przypadku osoby prawnej - firmy (nazwy) i siedziby;	

	b) informacje na temat emitenta, jeżeli nie jest nim oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu; c) informacje na temat operatora platformy obrotu w przypadkach, gdy to on sporządza dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa; d) informacje na temat projektu kryptoaktywa; e) informacje na temat oferty publicznej kryptoaktywa lub dopuszczenia go do obrotu; f) informacje na temat kryptoaktywa; g) informacje na temat praw i obowiązków związanych z kryptoaktywem; h) informacje na temat technologii bazowych; i) informacje na temat ryzyka; j) informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych mechanizmu konsensusu zastosowanego do emisji kryptoaktywa. W przypadku gdy dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie został sporządzony przez osoby, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a), b) i c), dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa podaje również dane identyfikacyjne osoby, która sporządziła dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, oraz powód sporządzenia go przez tę osobę. 2. Wszystkie informacje wymienione w ust. 1 muszą być rzetelne, jasne i nie mogą wprowadzać w błąd. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie może mieć istotnych braków i przedstawia się go w zwartej i zrozumiałej formie. 3. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera na pierwszej stronie następujące jasne i widoczne oświadczenie: „Niniejszy dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie został zatwierdzony przez żaden			2) oświadczenie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w ust. 1 oraz art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w tym kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub wymianie kryptoaktywów, w szczególności, że zawarte w tych dokumentach informacje są prawdziwe, rzetelne, pełne, jasne i niewprowadzające w błąd. 2. W imieniu podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, będącego osobą prawną, oświadczenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, składa członek organu zarządzającego tego podmiotu, zgodnie z obowiązującymi go zasadami reprezentacji. 3. Podmioty odpowiedzialne, o których mowa art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, przy wykonywaniu swoich obowiązków dochowują należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności.	

	właściwy organ w żadnym państwie członkowskim Unii Europejskiej. Wyłącznie odpowiedzialność za treść niniejszego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa ponosi oferujący kryptoaktywo. ”. Jeżeli dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa jest sporządzony przez osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub operatora platformy obrotu, w oświadczeniu, o którym mowa w akapicie pierwszym, zamiast o „oferującym kryptoaktywa” jest mowa o „osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów” lub o „operatorze platformy obrotu kryptoaktywami ”. 4. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie może zawierać twierdzeń na temat przyszłej wartości kryptoaktywa z wyjątkiem oświadczenia, o którym mowa w ust. 5. 5. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera jasne i jednoznaczne oświadczenie, że: a) kryptoaktywo może częściowo lub całkowicie stracić na wartości; b) kryptoaktywo może nie zawsze być zbywalne; c) kryptoaktywo może utracić płynność; d) w przypadku gdy oferta publiczna dotyczy tokena użytkowego – że taki token użytkowy może nie podlegać wymianie na towary lub usługi obiecanie w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa, w szczególności w razie niepowodzenia projektu kryptoaktywa lub zaprzestania jego realizacji; e) kryptoaktywo nie jest objęte systemami rekompensat dla inwestorów na mocy dyrektywy 97/9/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (35); f) kryptoaktywo nie jest objęte systemami gwarancji depozytów na mocy dyrektywy 2014/49/UE.				

	6. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera oświadczenie organu zarządzającego oferującego, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu lub operatora platformy obrotu. W oświadczeniu tym, umieszczonym po oświadczeniu, o którym mowa w ust. 3, potwierdza się, że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa spełnia wymogi niniejszego tytułu oraz że zgodnie z najlepszą wiedzą organu zarządzającego informacje przedstawione w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są rzetelne, jasne i nie wprowadzają w błąd oraz że w dokumencie tym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. 7. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera podsumowanie – umieszczone po oświadczeniu, o którym mowa w ust. 6 – które w zwięzłym i niespecjalistycznym języku przedstawia kluczowe informacje na temat oferty publicznej kryptoaktywa lub planowanego dopuszczenia go do obrotu. Podsumowanie musi być łatwo zrozumiałe oraz przedstawione i sformułowane w jasnej i zrozumiałej formie przy użyciu czcionki o czytelnej wielkości. Podsumowanie dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zawiera odpowiednie informacje na temat charakterystyki danego kryptoaktywa, aby pomóc potencjalnym posiadaczom tego kryptoaktywa w podjęciu świadomej decyzji. Podsumowanie zawiera ostrzeżenie, że: a) należy je traktować jako wprowadzenie do dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa; b) potencjalny posiadacz powinien podejmować wszelkie decyzje o nabyciu kryptoaktywów w oparciu o treść całego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, a nie jedynie na podstawie podsumowania; c) oferta publiczna kryptoaktywa nie stanowi oferty ani zachęty do nabycia instrumentów finansowych				

	oraz że wszelkich tego rodzaju ofert lub zachęt można dokonywać tylko za pośrednictwem prospektu lub innego dokumentu emisyjnego zgodnie z obowiązującym prawem krajowym; d) dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie stanowi prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 (36), ani innego dokumentu emisyjnego zgodnie z prawem Unii lub prawem krajowym. 8. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera datę jego zgłoszenia i spis treści. 9. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa sporządza się w języku urzędowym macierzystego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo przyjętym w sferze finansów międzynarodowych. Jeżeli kryptoaktywa oferuje się także w państwie członkowskim innym niż macierzyste państwo członkowskie, dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa sporządza się również w języku urzędowym przyjmującego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo przyjętym w sferze finansów międzynarodowych. 10. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa udostępnia się w formacie nadającym się do odczytu maszynowego. 11. ESMA we współpracy z EUNB opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych, aby określić standardowe formularze, formaty i szablony na potrzeby ust. 10. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				

	12. ESMA we współpracy z EUNB opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych dotyczących treści, metod i prezentacji informacji, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. j), w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju dotyczących niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków związanych ze środowiskiem. Opracowując projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, ESMA bierze pod uwagę różne rodzaje mechanizmów konsensusu stosowanych do zatwierdzania transakcji na kryptoaktywach, ich strukturę zachęt oraz zużycie energii, energii odnawialnej i zasobów naturalnych, produkcję odpadów i emisje gazów cieplarnianych. ESMA aktualizuje te regulacyjne standardy techniczne w świetle zmian przepisów i postępu technologicznego. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 7 Materiały marketingowe	1. Wszelkie materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będący e-pieniądzem bądź dopuszczenia takiego kryptoaktywa do obrotu muszą spełniać wszystkie poniższe wymogi: a) materiały marketingowe są wyraźnie oznaczone jako takie; b) informacje zawarte w materiałach marketingowych są rzetelne, jasne i nie mogą wprowadzać w błąd;	N			Stosuje się bezpośrednio

	c) informacje zawarte w materiałach marketingowych są zgodne z informacjami zawartymi w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa, jeśli taki dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa jest wymagany na podstawie art. 4 lub 5; d) w materiałach marketingowych wyraźnie informuje się, że opublikowany został dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, i w czytelny sposób podaje się w nim adres strony internetowej oferującego, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu lub operatora platformy obrotu danym kryptoaktywem, a także kontaktowy numer telefonu i adres e-mail tej osoby; e) materiały marketingowe zawierają następujące jasne i widoczne oświadczenie: „Niniejszy materiał marketingowy dotyczący kryptoaktywa nie został poddany przeglądowi ani nie został zatwierdzony przez żaden właściwy organ w żadnym państwie członkowskim Unii Europejskiej. Wyłącznie odpowiedzialność za treść niniejszego materiału marketingowego dotyczącego kryptoaktywa ponosi oferujący kryptoaktywo.”. Jeżeli materiał marketingowy sporządza osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu lub operator platformy obrotu, w oświadczeniu, o którym mowa w akapicie pierwszym lit. e), zamiast o „oferującym kryptoaktywa” jest mowa o „osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów ” lub o „operatorze platformy obrotu kryptoaktywami ”. 2. Jeżeli zgodnie z art. 4 lub 5 konieczny jest dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, materiały marketingowe nie mogą być rozpowszechniane przed publikacją takiego dokumentu informacyjnego. Nie ma to wpływu na możliwość prowadzenia badań rynku przez oferującego, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub operatora platformy obrotu.				

	3. Właściwy organ państwa członkowskiego, w którym rozpowszechniane są materiały marketingowe, jest uprawniony do oceny zgodności tych materiałów marketingowych z ust. 1. W razie potrzeby właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego wspomaga właściwy organ państwa członkowskiego, w którym rozpowszechniane są materiały marketingowe, w przeprowadzeniu oceny spójności materiałów marketingowych z informacjami zawartymi w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa. 4. O skorzystaniu z uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych określonych w art. 94 w związku z egzekwowaniem przepisów niniejszego artykułu przez właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego powiadamia się bez zbędnej zwłoki właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego oferującego, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu lub operatora platformy obrotu kryptoaktywami.				
Artykuł 8 Zgłaszanie dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa oraz materiałów marketingowych	1. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu lub operatorzy platform obrotu takimi kryptoaktywami zgłaszają swój dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa właściwemu organowi swojego macierzystego państwa członkowskiego. 2. Materiały marketingowe są zgłaszane, na żądanie, właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego i właściwemu organowi przyjmującego państwa członkowskiego, gdy są one skierowane do potencjalnych posiadaczy kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem w tych państwach członkowskich. 3. Właściwy organ nie wymaga uprzedniego zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa przed opublikowaniem	N			Stosuje się bezpośrednio

	go ani zatwierdzenia materiałów marketingowych dotyczących kryptoaktywa przed ich opublikowaniem. 4. Zgłoszeniu dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, o którym mowa w ust. 1, towarzyszy wyjaśnienie, dlaczego kryptoaktywa opisanego w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa nie należy uznawać za: a) kryptoaktywo wyłączone z zakresu stosowania niniejszego rozporządzenia na podstawie art. 2 ust. 4; b) token będący e-pieniądzem; ani c) token powiązany z aktywami. 5. Elementy, o których mowa w ust. 1 i 4, zgłasza się właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego co najmniej na 20 dni roboczych przed datą publikacji dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa. 6. Wraz ze zgłoszeniem, o którym mowa w ust. 1, oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem i osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu przekazują właściwemu organowi swojego macierzystego państwa członkowskiego wykaz ewentualnych przyjmujących państw członkowskich, w których zamierzają dokonywać ofert publicznych swoich kryptoaktywów lub w których zamierzają ubiegać się o dopuszczenie do obrotu. Przekazują także właściwemu organowi swojego macierzystego państwa członkowskiego informację o dacie rozpoczęcia planowanej oferty publicznej lub planowanego dopuszczenia do obrotu oraz o wszelkich zmianach tej daty. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego powiadamia pojedynczy punkt kontaktowy przyjmujących państw członkowskich o planowanej ofercie publicznej lub o planowanym dopuszczeniu do obrotu i przekazuje temu				

	pojedynczemu punktowi kontaktowemu odnośny dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa w terminie pięciu dni roboczych od otrzymania wykazu przyjmujących państw członkowskich, o którym mowa w akapicie pierwszym. 7. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego przekazuje ESMA informacje, o których mowa w ust. 1, 2 i 4, a także informuje o dacie rozpoczęcia planowanej oferty publicznej lub planowanego dopuszczenia do obrotu oraz o wszelkich zmianach tej daty. Przekazuje takie informacje w terminie pięciu dni roboczych od otrzymania ich od oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu. ESMA udostępnienia dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa w rejestrze, zgodnie z art. 109 ust. 2, najpóźniej w dniu rozpoczęcia oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu.				
Artykuł 9 Publikowanie dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa oraz materiałów marketingowych	1. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem i osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu publikują dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów oraz, w stosownych przypadkach, materiały marketingowe na swojej stronie internetowej, która musi być publicznie dostępna, w rozsądnym terminie poprzedzającym dzień rozpoczęcia oferty publicznej tych kryptoaktywów lub dopuszczenia takich kryptoaktywów do obrotu, a w każdym razie przed tym dniem. Dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów oraz, w stosownych przypadkach, materiały marketingowe muszą być dostępne na stronie internetowej oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu tak długo, jak długo dane kryptoaktywa pozostają w posiadaniu ogółu inwestorów. 2. Opublikowane wersje dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów oraz, w stosownych przypadkach, materiałów marketingowych muszą być identyczne jak ich wersje zgłoszone właściwemu organowi zgodnie z	N			Stosuje się bezpośrednio

	art. 8 lub w stosownych przypadkach jak ich wersje zmienione zgodnie z art. 12.				
Artykuł 10 Wynik oferty publicznej i rozwiązania w zakresie zabezpieczeń	1. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem, którzy ograniczają czasowo swoją ofertę publiczną tych kryptoaktywów, publikują wyniki oferty publicznej na swojej stronie internetowej w ciągu 20 dni roboczych od zakończenia okresu subskrypcji. 2. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem, którzy nie ograniczają czasowo swojej oferty publicznej tych kryptoaktywów, publikują na swojej stronie internetowej na bieżąco, a co najmniej raz na miesiąc, liczbę jednostek kryptoaktywów w obiegu. 3. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem, którzy ograniczają czasowo swoją ofertę publiczną kryptoaktywów, wprowadzają skuteczne rozwiązania na potrzeby monitorowania i zabezpieczenia środków pieniężnych lub innych kryptoaktywów pozyskanych w ramach takiej oferty publicznej. W tym celu tacy oferujący zapewniają, by środki pieniężne lub kryptoaktywa pozyskane w ramach oferty publicznej były przechowywane przez jeden lub oba z poniższych podmiotów: a) instytucję kredytową, w przypadku gdy w ramach oferty publicznej pozyskiwane są środki pieniężne; b) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zapewniającego przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów. 4. Jeżeli oferta publiczna nie jest ograniczona czasowo, do czasu wygaśnięcia prawa do odstąpienia przysługującego posiadaczowi detalicznemu na podstawie art. 13 oferujący musi przestrzegać ust. 3 niniejszego artykułu.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 11	1. Po opublikowaniu dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 9 oraz, w	N			Stosuje się bezpośrednio

Prawa oferujących kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem oraz osób ubiegających się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu	stosownych przypadkach, dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zmienionego zgodnie z art. 12 oferujący mogą oferować kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem w całej Unii i takie kryptoaktywa mogą być dopuszczane do obrotu na platformach obrotu kryptoaktywami w Unii. 2. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem i osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu, które opublikowały dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zgodnie z art. 9 oraz, w stosownych przypadkach, dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zmieniony na podstawie art. 12, nie podlegają dalszym wymogom informacyjnym w odniesieniu do oferty publicznej tego kryptoaktywa lub dopuszczenia go do obrotu.				
Artykuł 12 Zmiana opublikowanej wersji dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa oraz materiałów marketingowych	1. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem i osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu lub operatorzy platform obrotu takimi kryptoaktywami zmieniają swoje opublikowane dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów, a w stosownych przypadkach również swoje opublikowane materiały marketingowe, jeżeli pojawi się nowy istotny czynnik bądź zaistnieje istotny błąd lub istotna niedokładność, które mogą mieć wpływ na wycenę kryptoaktywów. Wymóg ten ma zastosowanie przez cały okres trwania oferty publicznej lub tak długo, jak kryptoaktywo jest dopuszczone do obrotu. 2. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem, osoby ubiegające się o dopuszczenia takich kryptoaktywów do obrotu lub operatorzy platformy obrotu takimi kryptoaktywami zgłaszają właściwemu organowi swojego macierzystego państwa członkowskiego zmienione dokumenty	N			Stosuje się bezpośrednio

	informacyjne dotyczące kryptoaktywów oraz, w stosownych przypadkach, zmienione materiały marketingowe, informując o planowanej dacie ich publikacji i o przyczynach zmiany, w terminie co najmniej siedmiu dni roboczych przed ich publikacją. 3. W dniu publikacji lub wcześniej, jeżeli wymaga tego właściwy organ, oferujący, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu lub operator platformy obrotu niezwłocznie podają do wiadomości publicznej na swojej stronie internetowej fakt zgłoszenia do właściwego organu swojego macierzystego państwa członkowskiego zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa i zamieszczają podsumowanie przyczyn, dla których zgłosili zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa. 4. Kolejność informacji zawartych w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, w zmienionych materiałach marketingowych muszą być zgodne z informacjami zawartymi w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub materiałach marketingowych opublikowanych zgodnie z art. 9. 5. W terminie pięciu dni roboczych od otrzymania zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego zgłasza właściwym organom przyjmujących państw członkowskich, o których mowa w art. 8 ust. 6, zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, zmienione materiały marketingowe, po czym powiadamia ESMA o zgłoszeniu i o dacie publikacji. Po publikacji ESMA udostępnia zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa w rejestrze zgodnie z art. 109 ust. 2.				

	6. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu lub operatorzy platform obrotu takimi kryptoaktywami publikują na swojej stronie internetowej zgodnie z art. 9 zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, zmienione materiały marketingowe, z podaniem przyczyn takich zmian. 7. Zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, zmienione materiały marketingowe muszą być opatrzone znacznikiem czasu. Najnowsze wersje zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, zmienionych materiałów marketingowych muszą być oznaczone jako wersje obowiązujące. Wszystkie zmienione dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, zmienione materiały marketingowe są dostępne tak długo, jak długo odnośne kryptoaktywa pozostają w posiadaniu ogółu inwestorów. 8. W przypadku gdy oferta publiczna dotyczy tokena użytkowego dającego dostęp do towarów i usług, które jeszcze nie istnieją lub nie są jeszcze realizowane, zmiany dokonane w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, w zmienionych materiałach marketingowych nie skutkują wydłużeniem okresu 12 miesięcy, o którym mowa w art. 4 ust. 6. 9. Starsze wersje dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa i materiałów marketingowych pozostają publicznie dostępne na stronie internetowej oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu lub operatorów platform obrotu przez okres co najmniej 10 lat od daty publikacji tych starszych wersji, z wyraźnym ostrzeżeniem, że nie są już ważne, oraz z				

	hiperłączem do specjalnej sekcji na stronie internetowej, na której jest opublikowana najnowsza wersja tych dokumentów.				
Artykuł 13 Prawo do odstąpienia	1. Posiadacze detaliczni, którzy nabywają kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e- pieniądzem bezpośrednio od oferującego lub od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dokonującego plasowania kryptoaktywów w imieniu tego oferującego, mają prawo do odstąpienia. Posiadaczom detalicznym przysługuje okres 14 dni kalendarzowych na odstąpienie od umowy nabycia kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piennądzem bez ponoszenia jakichkolwiek opłat lub kosztów i bez konieczności podawania przyczyny. Okres, w którym można odstąpić od umowy, liczy się od dnia wyrażenia przez posiadacza detalicznego zgody na nabycie tych kryptoaktywów. 2. Wszystkie płatności otrzymane od posiadacza detalicznego, w tym – w przypadku gdy ma to zastosowanie – wszelkie opłaty, muszą zostać zwrócone bez zbędnej zwłoki, a w każdym razie nie później niż w terminie 14 dni od dnia, w którym oferujący lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonujący plasowania kryptoaktywów w imieniu tego oferującego został poinformowany o decyzji posiadacza detalicznego o odstąpieniu od umowy nabycia tych kryptoaktywów. Takiego zwrotu płatności dokonuje się przy użyciu takich samych środków płatniczych, których użył posiadacz detaliczny w pierwotnej transakcji, chyba że posiadacz detaliczny wyraźnie zgodzi się na inne rozwiązanie i pod warunkiem że posiadacz detaliczny nie zostanie obciążony żadnymi opłatami ani kosztami w związku z takim zwrotem. 3. Oferujący kryptoaktywa przekazują informacje o prawie do odstąpienia, o którym mowa w ust. 1, w swoim dokumencie informacyjnym dotyczącym	N			Stosuje się bezpośrednio

	kryptoaktywa.PL L 150/74 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej 9.6.2023 4. Prawo do odstąpienia, o którym mowa w ust. 1, nie ma zastosowania w przypadku, gdy kryptoaktywa zostały dopuszczone do obrotu przed ich nabyciem przez posiadacza detalicznego. 5. Jeżeli oferujący ograniczyli w czasie swoją ofertę publiczną tych kryptoaktywów zgodnie z art. 10, po zakończeniu okresu subskrypcji nie ma możliwości skorzystania z prawa do odstąpienia.				
Artykuł 14 Obowiązki oferujących kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem oraz osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu takich kryptoaktywów	1. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem i osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu są zobowiązane: a) do działania w sposób uczciwy, rzetelny i profesjonalny; b) do przekazywania posiadaczom i potencjalnym posiadaczom kryptoaktywów rzetelnych, jasnych i niewprowadzających w błąd informacji; c) do identyfikowania wszelkich konfliktów interesów, jakie mogą wystąpić, zapobiegania takim konfliktom, zarządzania nimi i ujawniania ich; d) do utrzymywania wszystkich swoich systemów i protokołów bezpiecznego dostępu w zgodności z odpowiednimi normami unijnymi. Do celów akapitu pierwszego lit. d) ESMA we współpracy z EUNB wyda do dnia 30 grudnia 2024 r. zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 wytyczne precyzujące te normy unijne. 2. Oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem i osoby ubiegające się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu działają w najlepszym interesie posiadaczy tych kryptoaktywów i traktują ich jednakowo, chyba że w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, w materiałach marketingowych zostaną zawarte	N			Stosuje się bezpośrednio

	informacje na temat preferencyjnego traktowania niektórych posiadaczy oraz powody takiego preferencyjnego traktowania. 3. W razie anulowania oferty publicznej kryptoaktywa innego niż token powiązany z aktywami lub token będący e- pieniądzem oferujący takie kryptoaktywo zapewniają, by wszelkie środki pieniężne pozyskane od posiadaczy lub potencjalnych posiadaczy zostały im należycie zwrócone nie później niż po 25 dniach od dnia anulowania oferty.				
Artykuł 15 Odpowiedzialność za informacje podane w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa	1. W przypadku gdy oferujący, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu lub operator platformy obrotu naruszyli art. 6, podając w swoim dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa informacje, które są niepełne, nierzetelne, niejasne lub wprowadzają w błąd, ten oferujący, ta osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu lub ten operator platformy obrotu oraz członkowie ich organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych ponoszą odpowiedzialność wobec posiadacza takiego kryptoaktywa za wszelkie straty poniesione w wyniku tego naruszenia. 2. Wszelkie umowne wyłączenia lub ograniczenia odpowiedzialności cywilnej, o której mowa w ust. 1, nie wywierają skutków prawnych. 3. Jeżeli dokument informacyjny i materiały marketingowe dotyczące kryptoaktywa zostały sporządzone przez operatora platformy obrotu zgodnie z art. 5 ust. 3, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu również ponosi odpowiedzialność w razie, gdy przekaze operatorowi platformy obrotu niepełne, nierzetelne, niejasne lub wprowadzające w błąd informacje. 4. Obowiązkiem posiadacza kryptoaktywa jest przedstawienie dowodów wskazujących na to, że oferujący kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piennądzem, osoba	T	Art. 56 - 57	Art. 56. 1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera: 1) wskazanie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, z podaniem jego imienia, nazwiska oraz funkcji, a w przypadku osoby prawnej – firmy (nazwy) i siedziby; 2) oświadczenie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w tym kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub wymianie kryptoaktywów, w szczególności, że zawarte w tych dokumentach informacje są rzetelne, pełne, jasne i niewprowadzające w błąd. 2. W imieniu podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, będącego osobą prawną, oświadczenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, składa członek organu zarządzającego tego podmiotu, zgodnie z obowiązującymi go zasadami reprezentacji. 3. Podmioty odpowiedzialne, o których mowa art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, przy wykonywaniu swoich obowiązków dochowują należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności.	

	ubiegająca się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu lub operator platformy obrotu takimi kryptoaktywami naruszyli art. 6, gdyż przekazali informacje, które są niepełne, niezetelne, niejasne lub wprowadzają w błąd, oraz że poleganie na takich informacjach miało wpływ na decyzję posiadacza o nabyciu, sprzedaży lub wymianie wspomnianego kryptoaktywa. PL 9.6.2023 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 150/75 5. Oferujący, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu lub operator platformy obrotu oraz członkowie ich organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego nie ponoszą odpowiedzialności wobec posiadacza kryptoaktywa za straty poniesione w wyniku polegania na informacjach przedstawionych w podsumowaniu zgodnie z art. 6 ust. 7, w tym w ich tłumaczeniu, z wyjątkiem sytuacji, gdy podsumowanie: a) odczytywane łącznie z pozostałymi częściami dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne; lub b) odczytywane łącznie z pozostałymi częściami dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc potencjalnym posiadaczom kryptoaktywa w podjęciu decyzji, czy nabyć takie kryptoaktywo. 6. Niniejszy artykuł pozostaje bez uszczerbku dla wszelkiej innej odpowiedzialności cywilnej wynikającej z prawa krajowego.			Art. 57. Podmiot, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, jest: 1) odpowiedzialny za to, że tłumaczenie odpowiednio dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa i zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na inny język niż ten, w którym zostały sporządzone, jest wierne i kompletne, w szczególności za to, że nie wprowadza w błąd i nie pomija kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji objęcia, nabyciu, sprzedaży lub wymianie kryptoaktywów; 2) obowiązany do naprawienia wyrządzonej szkody, w przypadku gdy tłumaczenie, o którym mowa w pkt 1, nie spełnia wymogów, o których mowa w tym przepisie, chyba że ten podmiot, jak również osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.	
Artykuł 16 Zezwolenie	1. Zakazane jest dokonywanie na terenie Unii oferty publicznej tokena powiązanego z aktywami oraz ubieganie się o dopuszczenie go do obrotu, chyba że osoba dokonująca takiej oferty publicznej lub ubiegająca się o takie dopuszczenie do obrotu jest emitentem tego tokena powiązanego z aktywami oraz jest: a) osobą prawną lub innym przedsiębiorstwem z siedzibą w Unii i uzyskała zezwolenie zgodnie z art.	T	Art. 80	Art. 80. Opłacie w wysokości: 1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega: a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w: - art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, - art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114,	

	21 udzielone przez właściwy organ jej macierzystego państwa członkowskiego; lub b) instytucją kredytową spełniającą wymogi art. 17. Niezależnie od akapitu pierwszego za pisemną zgodą emitenta tokena powiązanego z aktywami inne osoby mogą publicznie oferować taki token powiązany z aktywami lub ubiegać się o dopuszczenie go do obrotu. Osoby te muszą spełniać wymogi art. 27, 29 i 40. Do celów akapitu pierwszego lit. a) inne przedsiębiorstwa mogą emitować tokeny powiązane z aktywami tylko wówczas, gdy forma prawna tych przedsiębiorstw zapewnia poziom ochrony interesów osób trzecich równoważny poziomowi zapewnianemu przez osoby prawne i gdy przedsiębiorstwa te podlegają równoważnemu nadzorowi ostrożnościowemu odpowiedniemu dla ich formy prawnej. 2. Ust. 1 nie ma zastosowania w przypadku gdy: a) w okresie 12 miesięcy, licząc na koniec każdego dnia kalendarzowego, średnia wartość wyemitowanych przez emitenta tokena powiązanego z aktywami pozostających w obrocie nigdy nie przekracza kwoty 5 000 000 EUR lub odpowiadającej jej równowartości w innej walucie, a emitent nie ma powiązań z siecią innych wyłączonych emitentów; lub b) oferta publiczna tokena powiązanego z aktywami jest skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych i tylko tacy inwestorzy kwalifikowani mogą posiadać taki token powiązany z aktywami. Jeżeli niniejszy ustęp ma zastosowanie, emitenci tokenów powiązanych z aktywami sporządzają dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, o którym mowa w art. 19, i zgłaszają ten dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa oraz, na żądanie, wszelkie materiały marketingowe			b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4 art. 60 ust. 8, i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114; 2) równowartości w złotych kwoty: a) 3000 euro - podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) 1000 euro – podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114; 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro – podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114. 2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnoszą zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą. 3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. 4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.	

	właściwemu organowi swojego macierzystego państwa członkowskiego. 3. Zezwolenie udzielone przez właściwy organ osobie, o której mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. a), jest ważne w całej Unii i umożliwia emitentowi tokena powiązanego z aktywami publiczne oferowanie w całej Unii tokena powiązanego z aktywami, w odniesieniu do którego uzyskał on zezwolenie, lub ubieganie się o dopuszczenie do obrotu takiego tokena powiązanego z aktywami. 4. Zatwierdzenie przez właściwy organ sporządzonego przez emitenta dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na podstawie art. 17 ust. 1 lub art. 21 ust. 1 lub dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zmienionego na podstawie art. 25 jest ważne w całej Unii.				
Artykuł 17 Wymogi dotyczące instytucji kredytowych	1. Token powiązany z aktywami emitowany przez instytucje kredytowe może być oferowany publicznie lub dopuszczony do obrotu, jeżeli instytucja kredytowa: a) sporządzi dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, o którym mowa w art. 19, dla tego tokena powiązanego z aktywami, przedłoży ten dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa do zatwierdzenia przez właściwy organ swojego macierzystego państwa członkowskiego zgodnie z procedurą określoną w regulacyjnych standardach technicznych przyjętych na podstawie ust. 8 niniejszego artykułu, a właściwy organ zatwierdzi ten dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa; b) co najmniej 90 dni roboczych przed wyemitowaniem po raz pierwszy danego tokena powiązanego z aktywami powiadomi odpowiedni właściwy organ, dostarczając mu następujące informacje: (i) program działalności określający model biznesowy, który instytucja kredytowa zamierza wdrożyć;	T	Art. 80	Art. 80. 1. Opłacie w wysokości: 1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w: – art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, – art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8, i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114; 2) równowartości w złotych kwoty: a) 3000 euro – podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) 1000 euro – podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114; 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro – podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114.	

	(ii) opinię prawną stwierdzającą, że token powiązany z aktywami nie kwalifikuje się jako żadne z poniższych: — kryptoaktywo wyłączone z zakresu stosowania niniejszego rozporządzenia na podstawie art. 2 ust. 4, — token będący e-pieniędzem; (iii) szczegółowy opis zasad zarządzania, o których mowa w art. 34 ust. 1; (iv) polityki i procedury wymienione w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy; (v) opis ustaleń umownych z podmiotami zewnętrznymi, o których mowa w art. 34 ust. 5 akapit drugi; (vi) opis polityki ciągłości działania, o której mowa w art. 34 ust. 9; (vii) opis mechanizmów kontroli wewnętrznej i procedur zarządzania ryzykiem, o których mowa w art. 34 ust. 10; (viii) opis systemów i procedur zapewniających dostępność, autentyczność, integralność i poufność danych, o których to systemach i procedurach jest mowa w art. 34 ust. 11; 2. Instytucja kredytowa, która już wcześniej powiadomiła właściwy organ zgodnie z art. 1 lit. b), w razie emisji innego tokena powiązanego z aktywami nie jest zobowiązana do przedkładania informacji, które już uprzednio przedłożyła właściwemu organowi, jeżeli informacje te są identyczne. Przedkładając informacje wymienione w ust. 1 lit. b), instytucja kredytowa wyraźnie potwierdza, że nieprzedłożone ponownie informacje są nadal aktualne. 3. Właściwy organ otrzymujący powiadomienie, o którym mowa w ust. 1 lit. b), ocenia w terminie 20 dni roboczych od otrzymania wymienionych tam informacji, czy zostały dostarczone wszystkie			2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnosi zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą. 3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. 4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.	

	informacje wymagane zgodnie z tą literą. Jeżeli właściwy organ stwierdzi, że powiadomienie nie jest kompletne ze względu na brak niektórych informacji, niezwłocznie informuje o tym powiadamiającą instytucję kredytową i wyznacza termin, w którym ta instytucja kredytowa jest zobowiązana do przekazania brakujących informacji. Termin przekazania wszelkich brakujących informacji nie może przekraczać 20 dni roboczych od daty ich zażądania. Do czasu upływu tego terminu zawieszają się bieg terminu określonego w ust. 1 lit. b). Właściwy organ może wystosowywać według własnego uznania ewentualne dalsze żądania uzupełnienia lub doprecyzowania informacji, jednak żądania te nie powodują zawieszenia biegu terminu określonego w ust. 1 lit. b). Instytucja kredytowa nie może oferować publicznie ani może ubiegać się o dopuszczenie do obrotu tokena powiązanego z aktywami, dopóki powiadomienie pozostaje niekompletne. 4. Instytucja kredytowa emitująca tokeny powiązane z aktywami, w tym znaczące tokeny powiązane z aktywami, nie podlegają przepisom art. 16, 18, 20, 21, 24, 35, 41 i 42. 5. Właściwy organ niezwłocznie przekazuje kompletne informacje otrzymane na podstawie art. 1 EBC, a jeżeli instytucja kredytowa ma siedzibę w państwie członkowskim, którego walutą urzędową nie jest euro, lub jeżeli token powiązany z aktywami jest powiązany z walutą urzędową państwa członkowskiego inną niż euro, również bankowi centralnemu tego państwa członkowskiego. EBC i, w stosownych przypadkach, bank centralny państwa członkowskiego, o którym mowa w akapicie pierwszym, w terminie 20 dni roboczych od otrzymania kompletnych informacji wydają opinię na temat tych informacji i przekazują ją właściwemu organowi.				

	Właściwy organ nakazuje, by instytucja kredytowa nie oferowała publicznie ani nie ubiegała się o dopuszczenie do obrotu tokena powiązanego z aktywami w przypadku, gdy EBC lub, w stosownych przypadkach, bank centralny państwa członkowskiego, o którym mowa w akapicie pierwszym, wyda negatywną opinię ze względu na ryzyko dla należytego funkcjonowania systemów płatniczych, transmisji polityki pieniężnej lub suwerenności monetarnej. 6. Po sprawdzeniu kompletności informacji otrzymanych na podstawie ust. 1 niniejszego artykułu właściwy organ przekazuje ESMA informacje określone w art. 109 ust. 3. ESMA udostępnia te informacje w rejestrze zgodnie z art. 109 ust. 3 najpóźniej w dniu rozpoczęcia oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu. 7. Odpowiedni właściwy organ informuje ESMA o cofnięciu zezwolenia udzielonego instytucji kredytowej, która emituje tokeny powiązane z aktywami, w terminie dwóch dni roboczych od cofnięcia tego zezwolenia. ESMA bez zbędnej zwłoki udostępnia informacje o takim cofnięciu w rejestrze zgodnie z art. 109 ust. 3. 8. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA i EBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania procedury zatwierdzania dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, o którym mowa w ust. 1 lit. a). EUNB przedłoży Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				

Artykuł 18 Wniosek o zezwolenie	1. Osoby prawne lub inne przedsiębiorstwa zamierzające złożyć ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub ubiegać się o dopuszczenie do obrotu takich tokenów składają do właściwego organu swojego macierzystego państwa członkowskiego wniosek o zezwolenie, o którym mowa w art. 16. 2. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, zawiera wszystkie następujące informacje: a) adres emitenta ubiegającego się o zezwolenie; b) identyfikator osoby prawnej emitenta ubiegającego się o zezwolenie; c) w stosownych przypadkach statut lub umowę spółki emitenta ubiegającego się o zezwolenie; d) program działań określający model biznesowy, jaki emitent ubiegający się o zezwolenie zamierza wdrożyć; e) opinię prawną stwierdzającą, że token powiązany z aktywami nie kwalifikuje się jako żadne z poniższych: (i) kryptoaktywo wyłączone z zakresu stosowania niniejszego rozporządzenia na podstawie art. 2 ust. 4; lub (ii) token będący e-pieniędzem; f) szczegółowy opis zasad zarządzania przyjętych przez emitenta ubiegającego się o zezwolenie, o których mowa w art. 34 ust. 1; g) gdy istnieje współpraca z konkretnymi dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów – opis stosowanych przez nich mechanizmów kontroli wewnętrznej i procedur mających zapewnić wywiązywanie się z obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu na mocy dyrektywy (UE) 2015/849;	N			Stosuje się bezpośrednio

	h) dane identyfikacyjne członków organu zarządzającego emitenta ubiegającego się o zezwolenie; i) dowód potwierdzający, że osoby, o których mowa w lit. h), cieszą się wystarczająco dobrą opinią oraz mają odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie, aby zarządzać emitentem ubiegającym się o zezwolenie; j) dowód na to, że akcjonariusz lub udziałowiec – niezależnie od tego, czy bezpośredni, czy pośredni – posiadający znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w emitencie ubiegającym się o zezwolenie cieszy się wystarczająco dobrą opinią; k) dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, o którym mowa w art. 19; l) polityki i procedury, o których mowa w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy; m) opis ustaleń umownych z podmiotami zewnętrznymi, o których mowa w art. 34 ust. 5 akapit drugi; n) opis polityki ciągłości działania emitenta ubiegającego się o zezwolenie, o której mowa w art. 34 ust. 9; o) opis mechanizmów kontroli wewnętrznej i procedur zarządzania ryzykiem, o których mowa w art. 34 ust. 10; p) opis systemów i procedur zapewniających dostępność, autentyczność, integralność i poufność danych, o których to systemach i procedurach jest mowa w art. 34 ust. 11; q) opis procedur rozpatrywania skarg przez emitenta ubiegającego się o zezwolenie, o których mowa w art. 31; r) w stosownych przypadkach, wykaz przyjmujących państw członkowskich, w których emitent ubiegający się o zezwolenie zamierza oferować publicznie token powiązany z aktywami				

	lub ubiegać się o dopuszczenie do obrotu tokena powiązanego z aktywami. 3. Emitenci, którzy uzyskali już zezwolenie w odniesieniu do jednego tokena powiązanego z aktywami, nie są zobowiązani do przedkładania na potrzeby uzyskania zezwolenia w odniesieniu do innego tokena powiązanego z aktywami informacji, które już uprzednio przedłożyli właściwemu organowi, jeżeli informacje te są identyczne. Przedkładając informacje wymienione w ust. 2, emitent wyraźnie potwierdza, że nieprzedłożone ponownie informacje są nadal aktualne. 4. Właściwy organ potwierdza na piśmie emitentowi ubiegającemu się o zezwolenie otrzymanie wniosku zgodnie z ust. 1 niezwłocznie, a w każdym razie w ciągu dwóch dni roboczych od otrzymania wniosku. 5. Do celów ust. 2 lit. i) i j) emitent tokena powiązanego z aktywami ubiegający się o zezwolenie przedstawia dowody potwierdzające wszystkie następujące informacje: a) w odniesieniu do wszystkich członków organu zarządzającego – że dana osoba nie widnieje w rejestrze karnym jako osoba, wobec której wydano wyrok skazujący, ani nie nałożono na nią kar na podstawie mających zastosowanie przepisów prawa handlowego, prawa dotyczącego niewypłacalności oraz przepisów dotyczących usług finansowych, lub przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwalczania nadużyć finansowych lub odpowiedzialności zawodowej; b) że członkowie organu zarządzającego emitenta tokena powiązanego z aktywami ubiegającego się o zezwolenie mają odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie do zarządzania emitentem tokena powiązanego z aktywami oraz że osoby te są zobowiązane poświęcać wystarczająco dużo czasu na wykonywanie swoich obowiązków; c) w odniesieniu do wszystkich akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy				

	bezpośrednich, czy pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w emitencie ubiegającym się o zezwolenie – że dana osoba nie widnieje w rejestrze karnym jako osoba, wobec której wydano wyrok skazujący, ani nie nałożono na nią kar na podstawie mających zastosowanie przepisów prawa handlowego, prawa dotyczącego niewypłacalności oraz przepisów dotyczących usług finansowych, lub przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwalczania nadużyć finansowych lub odpowiedzialności zawodowej. 6. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA i EBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania informacji, o których mowa w ust. 2. EUNB przedłoży Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010. 7. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA, opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu określenia standardowych formularzy, szablonów i procedur w związku z informacjami, które mają być zawarte we wniosku, w trosce o zapewnienie jednolitości w całej Unii. EUNB przedłoży Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				

Artykuł 19 Treść i forma dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa sporządzanego dla tokenów powiązanych z aktywami	1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa sporządzany dla tokena powiązanego z aktywami zawiera wszystkie następujące informacje, określone szczegółowo w załączniku II: a) informacje o emitencie tokena powiązanego z aktywami; b) informacje o tokenie powiązanym z aktywami; c) informacje na temat oferty publicznej tokena powiązanego z aktywami lub dopuszczenia go do obrotu; d) informacje na temat praw i obowiązków związanych z tokenem powiązanym z aktywami; e) informacje na temat technologii bazowej; f) informacje na temat ryzyka; g) informacje na temat rezerwy aktywów; h) informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych mechanizmu konsensusu zastosowanego do emisji tokena powiązanego z aktywami. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera również dane identyfikacyjne osoby innej niż emitent, która oferuje publicznie tokeny powiązane z aktywami lub ubiega się o dopuszczenie ich do obrotu zgodnie z art. 16 ust. 1 akapit drugi, oraz powód, dla którego ta osoba oferuje token powiązany z aktywami lub ubiega się o dopuszczenie go do obrotu. W przypadku gdy dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie został sporządzony przez emitenta, dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa podaje również dane identyfikacyjne osoby, która sporządziła dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, oraz powód sporządzenia go przez tę osobę. 2. Wszystkie informacje wymienione w ust. 1 muszą być rzetelne, jasne i nie mogą wprowadzać w błąd.	N			Stosuje się bezpośrednio

	Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie może mieć istotnych braków i jest przedstawiany w zwięzłej i zrozumiałej formie. 3. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie może zawierać twierdzeń na temat przyszłej wartości kryptoaktywów z wyjątkiem oświadczenia, o którym mowa w ust. 4. 4. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera jasne i jednoznaczne oświadczenie, że: a) token powiązany z aktywami może częściowo lub całkowicie stracić na wartości; b) token powiązany z aktywami może nie zawsze być zbywalny; c) tokeny powiązane z aktywami mogą utracić płynność; d) token powiązany z aktywami nie jest objęty systemami rekompensat dla inwestorów na mocy dyrektywy 97/9/WE; e) token powiązany z aktywami nie jest objęty systemami gwarancji depozytów na mocy dyrektywy 2014/49/UE. 5. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera oświadczenie organu zarządzającego emitenta tokena powiązanego z aktywami. W oświadczeniu tym potwierdza się, że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa spełnia wymogi niniejszego tytułu oraz że zgodnie z najlepszą wiedzą organu zarządzającego informacje przedstawione w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są rzetelne, jasne i nie wprowadzają w błąd oraz że w dokumencie tym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. 6. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera podsumowanie – umieszczone po oświadczeniu, o którym mowa w ust. 5 – które w zwięzłym i niespecjalistycznym języku przedstawia kluczowe informacje na temat oferty publicznej				

	tokena powiązanego z aktywami lub planowanego dopuszczenia do obrotu takiego tokena powiązanego z aktywami. Podsumowanie musi być łatwo zrozumiałe oraz przedstawione i sformułowane w jasnej i zrozumiałej formie przy użyciu czcionki o czytelnej wielkości. Podsumowanie dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zawiera odpowiednie informacje na temat charakterystyki danego tokena powiązanego z aktywami, aby pomóc potencjalnym posiadaczom tego tokena powiązanego z aktywami w podjęciu świadomej decyzji. Podsumowanie zawiera ostrzeżenie, że: a) należy je rozumieć jako wprowadzenie do dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa; b) potencjalny posiadacz powinien podejmować wszelkie decyzje o nabyciu tokenów powiązanych z aktywami w oparciu o treść całego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, a nie jedynie na podstawie podsumowania; c) oferta publiczna tokena powiązanego z aktywami nie stanowi oferty ani zachęty do nabycia instrumentów finansowych oraz że wszelkich tego rodzaju ofert lub zachęt można dokonywać tylko za pośrednictwem prospektu lub innego dokumentu emisyjnego zgodnie z obowiązującym prawem krajowym; d) dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie stanowi prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu (UE) 2017/1129, ani innego dokumentu emisyjnego na mocy przepisów unijnych lub prawa krajowego. W podsumowaniu jest mowa o tym, że posiadacze tokenów powiązanych z aktywami mają prawo do żądania wykupu w dowolnym momencie, oraz są określone warunki takiego wykupu. 7. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera datę zgłoszenia go i spis treści.				

	8. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa sporządza się w języku urzędowym macierzystego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo przyjętym w sferze finansów międzynarodowych. Jeżeli token powiązany z aktywami oferuje się także w państwie członkowskim innym niż macierzyste państwo członkowskie emitenta, dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa sporządza się również w języku urzędowym przyjmującego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo przyjętym w sferze finansów międzynarodowych. 9. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa udostępnia się w formacie nadającym się do odczytu maszynowego. 10. ESMA we współpracy z EUNB opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych, aby określić standardowe formularze, formaty i szablony na potrzeby ust. 9. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. 11. ESMA we współpracy z EUNB opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych dotyczących treści, metod i prezentacji informacji, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. h), w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju dotyczących niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków związanych ze środowiskiem. Opracowując projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, ESMA bierze pod uwagę różne rodzaje mechanizmów konsensusu stosowanych do zatwierdzania transakcji na kryptoaktywach, ich strukturę zachęt oraz zużycie energii, energii				

	odnawialnej i zasobów naturalnych, produkcję odpadów i emisje gazów cieplarnianych. ESMA aktualizuje te regulacyjne standardy techniczne w świetle zmian przepisów i postępu technologicznego. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 20 Ocena wniosku o zezwolenie	1. Właściwy organ otrzymujący wniosek o zezwolenie, o którym mowa w art. 18, w ciągu 25 dni roboczych od otrzymania takiego wniosku ocenia, czy wniosek, w tym zawarty w nim dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, o którym mowa w art. 19, zawiera wszystkie wymagane informacje. Właściwy organ niezwłocznie informuje emitenta ubiegającego się o zezwolenie, czy we wniosku, w tym zawartym w nim dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa, brakuje wymaganych informacji. Jeżeli wniosek, w tym dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, nie jest kompletny, właściwy organ wyznacza termin przekazania przez emitenta ubiegającego się o zezwolenie wszelkich brakujących informacji. 2. W terminie 60 dni roboczych od otrzymania kompletnego wniosku właściwy organ ocenia, czy emitent ubiegający się o zezwolenie spełnia wymogi określone w niniejszym tytule, oraz sporządza w pełni uzasadniony projekt decyzji o udzieleniu lub odmowie udzielenia zezwolenia. W ciągu tych 60 dni roboczych właściwy organ może zażądać do emitenta ubiegającego się o zezwolenie wszelkich informacji na temat wniosku, w tym na temat dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, o którym mowa w art. 19.	N			Stosuje się bezpośrednio

	Podczas procesu oceny właściwy organ może współpracować z właściwymi organami ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, jednostkami analityki finansowej lub innymi organami publicznymi. 3. Bieg okresu oceny, o którym mowa w ust. 1 i 2 ulega zawieszeniu się w okresie od daty wystosowania przez właściwy organ żądania przekazania brakujących informacji do momentu uzyskania przez właściwy organ odpowiedzi od emitenta ubiegającego się o zezwolenie. Okres zawieszenia nie przekracza 20 dni roboczych. Właściwy organ może wystosowywać według własnego uznania dalsze żądania uzupełnienia lub wyjaśnienia informacji, jednak nie powodują one zawieszenia biegu okresu oceny, o którym mowa w ust. 1 i 2. 4. Po upływie okresu 60 dni roboczych, o którym mowa w ust. 2, właściwy organ przekazuje projekt decyzji i wniosek o zezwolenie EUNB, ESMA i EBC. Jeżeli emitent ubiegający się o zezwolenie ma siedzibę w państwie członkowskim, którego walutą urzędową nie jest euro, lub jeżeli token powiązany z aktywami jest powiązany z walutą urzędową państwa członkowskiego inną niż euro, właściwy organ przekazuje projekt decyzji i wniosek o zezwolenie również bankowi centralnemu tego państwa członkowskiego. 5. Na wniosek właściwego organu w terminie 20 dni roboczych od otrzymania projektu decyzji i wniosku o zezwolenie EUNB i ESMA wydają opinię zawierającą ich ocenę opinii prawnej, o której mowa w art. 18 ust. 2 lit. e), i przekazują swoje opinie zainteresowanemu właściwemu organowi. EBC lub, w stosownych przypadkach, bank centralny, o którym mowa w ust. 4, w terminie 20 dni roboczych od otrzymania projektu decyzji i wniosku o zezwolenie wydaje opinię dotyczącą oceny ryzyka, jakie emisja tego tokena powiązanego z aktywami może stwarzać dla stabilności				

	finansowej, należytego funkcjonowania systemów płatniczych, transmisji polityki pieniężnej i suwerenności monetarnej, a następnie przekazuje tę opinię zainteresowanemu właściwemu organowi. Bez uszczerbku dla art. 21 ust. 4 opinie, o których mowa w akapitach pierwszym i drugim niniejszego ustępu, nie są wiążące. Właściwy organ należycie uwzględnia jednak opinie, o których mowa w akapicie pierwszym i drugim niniejszego ustępu.				
Artykuł 21 Udzielenie lub odmowa udzielenia zezwoleń	1. W terminie 25 dni roboczych od otrzymania opinii, o których mowa w art. 20 ust. 5, właściwy organ przyjmuje w pełni uzasadnioną decyzję o udzieleniu lub odmowie udzielenia zezwolenia emitentowi ubiegającemu się o zezwolenie oraz w terminie pięciu dni roboczych od przyjęcia tej decyzji informuje o niej emitenta ubiegającego się o zezwolenie. W przypadku udzielenia zezwolenia emitentowi ubiegającemu się o zezwolenie, jego dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa uznaje się za zatwierdzony. 2. Właściwy organ odmawia udzielenia zezwolenia, jeżeli istnieją obiektywne i możliwe do wykazania powody, by sądzić, że: a) organ zarządzający emitenta ubiegającego się o zezwolenie może stanowić zagrożenie dla skutecznego, prawidłowego i ostrożnego zarządzania tym podmiotem, dla jego ciągłości działania, dla odpowiedniego uwzględniania interesów jego klientów oraz dla integralności rynku; b) członkowie organu zarządzającego nie spełniają kryteriów określonych w art. 34 ust. 2; c) akcjonariusze lub udziałowcy – niezależnie od tego, czy bezpośredni, czy pośredni – posiadający znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały nie spełniają kryteriów wystarczająco dobrej opinii określonych w art. 34 ust. 4;	N			Stosuje się bezpośrednio

	d) emitent ubiegający się o zezwolenie nie spełnia lub istnieje prawdopodobieństwo, że nie spełni któregokolwiek z wymogów określonych w przepisach niniejszego tytułu; e) model biznesowy emitenta ubiegającego się o zezwolenie może stwarzać poważne zagrożenie dla integralności rynku, stabilności finansowej, należytego funkcjonowania systemów płatniczych lub narażać emitenta bądź sektor na poważne ryzyko prania pieniędzy i finansowania terroryzmu. 3. EUNB i ESMA do dnia 30 czerwca 2024 r. wspólnie wydadzą wytyczne zgodnie z odpowiednio art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 oraz art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 dotyczące oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w emitentach tokenów powiązanych z aktywami. 4. Właściwy organ odmawia udzielenia zezwolenia, jeżeli EBC lub w stosownych przypadkach bank centralny państwa członkowskiego wyda negatywną opinię na podstawie art. 20 ust. 5 ze względu na ryzyko dla należytego funkcjonowania systemów płatniczych, transmisji polityki pieniężnej lub suwerenności monetarnej. 5. W terminie dwóch dni roboczych od udzielenia zezwolenia właściwy organ przekazuje pojedynczemu punktowi kontaktowemu przyjmującego państwa członkowskiego, ESMA, EUNB, EBC oraz, w stosownych przypadkach, bankowi centralnemu, o którym mowa w art. 20 ust. 4, informacje określone w art. 109 ust. 3. ESMA udostępnia takie informacje w rejestrze zgodnie z art. 109 ust. 3 najpóźniej w dniu rozpoczęcia oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu.				

	6. Właściwy organ informuje EUNB, ESMA i EBC oraz, w stosownych przypadkach, bank centralny, o którym mowa w art. 20 ust. 4, o wszystkich odmowach udzielenia zezwolenia oraz podaje uzasadnienie takich decyzji i, w stosownych przypadkach, wyjaśnienie powodów odejścia od opinii, o których mowa w art. 20 ust. 5.				
Artykuł 22 Sprawozdawczość dotycząca Tokenów powiązanych z aktywami	1. Dla każdego tokena powiązanego z aktywami, którego wartość emisji przekracza 100 000 000 EUR, emitent przekazuje właściwemu organowi co kwartał następujące informacje dotyczące: a) liczbę posiadaczy; b) wartość wyemitowanego tokena powiązanego z aktywami i wielkość rezerwy aktywów; c) średnią dzienną liczbę i średnią łączną dzienną wartość transakcji w odpowiednim kwartale; d) szacowaną średnią dzienną liczbę i średnią łączną dzienną wartość transakcji w odpowiednim kwartale powiązanych z jego zastosowaniami jako środka wymiany w obszarze jednej waluty. Do celów akapitu pierwszego lit. c) i d) transakcja oznacza każdą zmianę osoby fizycznej lub prawnej mającej prawo do tokena powiązanego z aktywami w wyniku transferu tokena powiązanego z aktywami z jednego adresu lub jednego rachunku w rozproszonym rejestrze do innego. Transakcji, które wiążą się z wymianą na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa dokonywaną z emitentem lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, nie uznaje się za powiązane z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany, chyba że istnieją dowody na to, że token powiązany z aktywami wykorzystywany jest do rozrachunku transakcji na innych kryptoaktywach. 2. Właściwy organ może nakazać emitentom tokenów powiązanych z aktywami wywiązanie się z obowiązku sprawozdawczości, o którym mowa w	T	Art. 23 - 24 Art. 16	Art. 23. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i emitent tokenów będących e-pieniądem, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazują Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej, zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów, oraz informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla którego Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazuje Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności, jego sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na jego działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, niezwłocznie informują Komisję o zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia, o którym mowa odpowiednio w art. 18 i art. 62 rozporządzenia 2023/1114, oraz o zmianach danych zawartych w powiadomieniu, o którym mowa odpowiednio w art. 17 ust. 1 lit. b i art. 60 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114. 4. Podmioty, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazują Komisji informacje o podaniu do publicznej wiadomości informacji, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, lub opóźnieniu podania do publicznej wiadomości tych informacji zgodnie z w art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114. 5. Informacje, o których mowa w ust. 1, 2 i 4, powinny być rzetelne, jasne i niewprowadzające w błąd.	

	ust. 1, w odniesieniu do wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami o wartości mniejszej niż 100 000 000 EUR. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługi związane z tokenami powiązanymi z aktywami przekazują emitentowi tokena powiązanego z aktywami informacje niezbędne do przygotowania sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, w tym poprzez zgłaszanie transakcji poza rozproszonym rejestrem. 4. Właściwy organ udostępnia otrzymane informacje EBC oraz, w stosownych przypadkach, bankowi centralnemu, o którym mowa w art. 20 ust. 4, i właściwym organom przyjmujących państw członkowskich. 5. EBC i, w stosownych przypadkach, bank centralny, o którym mowa w art. 20 ust. 4, mogą przekazać właściwemu organowi swoje szacunki, opracowane w ujęciu kwartalnym, dotyczące średniej dziennej liczby i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, które są powiązane z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany w obszarze jednej waluty. 6. EUNB w ścisłej współpracy z EBC opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych określających metodę szacowania w ujęciu kwartalnym średniej dziennej liczby i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, które są powiązane z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany w obszarze jednej waluty. EUNB przedłoży Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.			6. Podmioty, o których mowa w ust. 1□4, przekazują Komisji dokumenty potwierdzające informacje, o których mowa w tych przepisach, jeżeli charakter tych informacji wymaga potwierdzenia. 7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1□4 i 6, informacje i dokumenty są przekazywane w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego przez Komisję, w formacie danych zgodnym z formatem danych systemu teleinformatycznego udostępnionym na stronie internetowej Komisji. 8. W przypadku gdy informacje, o których mowa w ust. 1–4, lub dokumenty, o których mowa w ust. 6, zostały przekazane Komisji na podstawie odrębnych przepisów, podmioty, o których mowa ust. 1–4, informują Komisję o dacie i podstawie prawnej ich przekazania. 9. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy zakres informacji, o których mowa w ust. 1□4, formę i terminy ich przekazywania oraz dokumenty, o których mowa w ust. 6, uwzględniając konieczność ujednolicenia sposobu przekazywania tych informacji, zapewnienia efektywności sprawowania nadzoru przez Komisję oraz uniknięcia nadmiernych obciążeń administracyjnych dla podmiotów, o których mowa w ust. 1–4. Art. 24. 1. Informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, są przekazywane Komisji również w przypadku tokena powiązanego z aktywami i tokena będącego e-pieniędzem denominowanego w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, którego wartość emisji jest niższa niż 100 000 000 euro. 2. Emitent tokena będącego e-pieniędzem, który jest denominowany w walucie, która jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, przekazuje Komisji informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w przypadku każdej emisji takiego tokena, bez względu na jej wartość. Art. 16. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w: 1) art. 35 ust. 1 lit. a i załączniku IV rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski:	

	7. EUNB opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych, w celu określenia standardowych formularzy, formatów i szablonów na potrzeby sprawozdawczości zgodnie z ust. 1 oraz przekazywania informacji, o których mowa w ust. 3. EUNB przedłoży Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.			a) w dniu bilansowym, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe, b) w dniu poprzedzającym dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia - w przypadku postępowania w przedmiocie udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 16 i art. 59 rozporządzenia 2023/1114; 2) art. 4 ust. 2 lit. b i ust. 3, art. 16 ust. 2 lit. a, art. 22 oraz załączniku V pkt 1 i VI pkt 1 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej kryptoaktywa; 3) art. 23 ust. 1 i 5 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu kwartału, za który obliczana średnia łączna dzienna wartość transakcji tokena powiązanego z aktywami; 4) art. 43 ust. 1 lit. b i c rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia: a) ceny emisyjnej tokena powiązanego z aktywami, kapitalizacji rynkowej takiego tokena lub wielkości rezerwy aktywów emitenta takiego tokena □ w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, b) wartości dziennej transakcji – w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2023/1114.	
Artykuł 23 Ograniczenia w emisji tokenów powiązanych z aktywami powszechnie używanych jako środki wymiany	1. Gdy w przypadku tokena powiązanego z aktywami szacowana w ujęciu kwartalnym średnia dzienna liczba i średnia łączna dzienna wartość transakcji powiązanych z jego zastosowaniami jako środka wymiany w obszarze jednej waluty są wyższe niż, odpowiednio, 1 mln transakcji i 200 000 000 EUR, emitent: a) zaprzestaje emisji tego tokena powiązanego z aktywami; oraz b) w ciągu 40 dni roboczych od osiągnięcia tego progu przedkłada właściwemu organowi plan mający na celu zapewnienie utrzymania szacowanej w ujęciu kwartalnym średniej dziennej liczby i średniej łącznej dziennej wartości tych transakcji na	T	Art. 16 Art. 25 - 28	Art. 16. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w: 1) art. 35 ust. 1 lit. a i załączniku IV rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski: a) w dniu bilansowym, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe, b) w dniu poprzedzającym dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia - w przypadku postępowania w przedmiocie udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 16 i art. 59 rozporządzenia 2023/1114; 2) art. 4 ust. 2 lit. b i ust. 3, art. 16 ust. 2 lit. a, art. 22 oraz załączniku V pkt 1 i VI pkt 1 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się	

	poziomie, odpowiednio, poniżej 1 mln transakcji i 200 000 000 EUR. 2. Właściwy organ wykorzystuje informacje przekazane przez emitenta, własne szacunki bądź szacunki przedstawione przez EBC lub, w stosownych przypadkach, przez bank centralny, o którym mowa w art. 20 ust. 4, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa, w celu oceny, czy został osiągnięty próg, o którym mowa w ust. 1. 3. Jeżeli kilku emitentów emituje ten sam token powiązany z aktywami, kryteria, o których mowa w ust. 1, są poddawane ocenie przez właściwy organ po zagregowaniu danych od wszystkich emitentów. 4. Emitent przedkłada plan, o którym mowa w ust. 1 lit. b), do zatwierdzenia właściwemu organowi. W razie potrzeby właściwy organ nakazuje wprowadzenie zmian, takich jak wprowadzenie minimalnej kwoty nominalnej, aby zapewnić szybkie zmniejszenie skali zastosowania tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany. 5. Właściwy organ zezwala emitentowi na wznowienie emisji tokena powiązanego z aktywami dopiero po uzyskaniu dowodów na to, że szacowana w ujęciu kwartalnym średnia dzienna liczba i średnia łączna dzienna wartość transakcji powiązanych z jego zastosowaniami jako środka wymiany w obszarze jednej waluty są niższe niż, odpowiednio, 1 mln transakcji i 200 000 000 EUR.		według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej kryptoaktywa; 3) art. 23 ust. 1 i 5 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu kwartału, za który obliczana średnia łączna dzienna wartość transakcji tokena powiązanego z aktywami; 4) art. 43 ust. 1 lit. b i c rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia: a) ceny emisyjnej tokena powiązanego z aktywami, kapitalizacji rynkowej takiego tokena lub wielkości rezerwy aktywów emitenta takiego tokena - w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, b) wartości dziennej transakcji – w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2023/1114. Art. 25. Plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, zawiera w szczególności: 1) szacowany czas osiągnięcia średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, na poziomie, o którym mowa w tym przepisie, opis planowanych działań zmierzających do ich osiągnięcia oraz prognozowany harmonogram tych działań; 2) szczegółowy opis ryzyk zagrażających skutecznej i terminowej realizacji tego planu oraz sposób zarządzania nimi; 3) procedury, narzędzia i sposoby ustalenia oraz bieżącego monitorowania średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości tych transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114; 4) wskazanie osób odpowiedzialnych za przygotowanie, wdrożenie i bieżące monitorowanie tego planu; 5) opis planowanych działań, które mają na celu zapobieżenie przekroczeniu w przyszłości poziomów średniej dziennej liczby	

				transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. 2. Plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, podlega zatwierdzeniu przez organ zarządzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami. 3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami aktualizuje plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, po wystąpieniu istotnego zdarzenia wpływającego na jego treść w sposób pozwalający na uznanie, że poziomy średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, nie zostaną osiągnięte zgodnie z założeniami opisanymi w planie. Art. 26. 1. Komisja, w drodze decyzji, zatwierdza plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, w terminie 2 miesięcy od dnia jego otrzymania. 2. Jeżeli plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, nie spełnia wymagań określonych w art. 25 ust. 1 lub występują inne istotne okoliczności zagrażające jego skutecznemu wdrożeniu, emitent tokenów powiązanych z aktywami, na żądanie Komisji, zmienia ten plan, w tym w zakresie określonym w art. 23 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, w terminie 20 dni roboczych od dnia otrzymania tego żądania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 1. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami Komisja może przedłużyć o miesiąc termin, o którym mowa w zdaniu pierwszym. 3. W przypadku, o którym mowa w art. 25 ust. 3, emitent tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie przekazuje Komisji aktualizację planu. Art. 27. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie zawiadamia Komisję o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. 2. Komisja, w drodze decyzji, zezwala emitentowi tokenów powiązanych z aktywami na wznowienie emisji tokenów powiązanych z aktywami, jeżeli emitent ten realizując plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, spełnia warunki określone w art. 23 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 oraz przedstawi Komisji dowody na potwierdzenie ich spełnienia.	

				Art. 28. Przepisy art. 25–27 stosuje się odpowiednio do emitentów tokenów, o których mowa w art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114.	
Artykuł 24 Cofnięcie zezwolenia	1. Właściwy organ cofa zezwolenie udzielone emitentowi tokena powiązanego z aktywami w każdej z poniższych sytuacji: a) emitent zaprzestał prowadzenia działalności przez sześć kolejnych miesięcy lub nie korzystał z zezwolenia przez 12 kolejnych miesięcy; b) emitent uzyskał zezwolenie w sposób sprzeczny z prawem, na przykład składając fałszywe oświadczenia we wniosku o zezwolenie, o którym mowa w art. 18, lub w którymkolwiek dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa zmienionym zgodnie z art. 25; c) emitent nie spełnia już warunków, na których podstawie udzielono mu zezwolenia; d) emitent poważnie naruszył przepisy niniejszego tytułu; e) emitent podlega planowi wykupu; f) emitent jednoznacznie zrzekł się zezwolenia lub podjął decyzję o zaprzestaniu działalności; g) działalność emitenta stwarza poważne zagrożenie dla integralności rynku, stabilności finansowej, należytego funkcjonowania systemów płatniczych lub naraża emitenta lub sektor na poważne ryzyko prania pieniędzy i finansowania terroryzmu. Emitent tokena powiązanego z aktywami powiadamia właściwy organ o każdej z sytuacji, o których mowa w akapicie pierwszym lit. e) i f). 2. Właściwy organ cofa również zezwolenie udzielone emitentowi tokena powiązanego z aktywami w przypadku gdy EBC lub, w stosownych przypadkach, bank centralny, o którym mowa w art. 20 ust. 4, wydadzą opinię stwierdzającą, że dany token powiązany z aktywami stwarza poważne	N			Stosuje się bezpośrednio

	zagrożenie dla należytego funkcjonowania systemów płatniczych, transmisji polityki pieniężnej lub suwerenności monetarnej. 3. Właściwy organ ogranicza liczbę jednostek tokena powiązanego z aktywami do emisji lub określają minimalną kwotę nominalną tokena powiązanego z aktywami w przypadku, gdy EBC lub, w stosownych przypadkach, bank centralny, o którym mowa w art. 20 ust. 4, wyda opinię stwierdzającą, że dany token powiązany z aktywami stwarza zagrożenie dla należytego funkcjonowania systemów płatniczych, transmisji polityki pieniężnej lub suwerenności monetarnej, oraz określi stosowny limit lub minimalną kwotę nominalną. 4. Odpowiedni właściwy organ niezwłocznie powiadamia właściwy organ emitenta tokena powiązanego z aktywami o: a) utracie przez podmiot zewnętrzny, o którym mowa w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy lit. h) niniejszego rozporządzenia, zezwolenia na prowadzenie działalności jako instytucja kredytowa, o której mowa w art. 8 dyrektywy 2013/36/UE, jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 niniejszego rozporządzenia, jako instytucja płatnicza lub jako instytucja pieniądza elektronicznego; b) naruszeniu przez członków organu zarządzającego emitenta lub przez akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w emitencie przepisów prawa krajowego transponujących dyrektywę (UE) 2015/849. 5. Właściwy organ cofa zezwolenie udzielone emitentowi tokena powiązanego z aktywami, jeżeli uznał, że sytuacje, o których mowa w ust. 4 niniejszego artykułu, wpływają na dobrą opinię członków organu zarządzającego tego emitenta bądź na dobrą opinię akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy				

	pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w emitencie lub wskazują na niewydolność zasad zarządzania lub mechanizmów kontroli wewnętrznej, o których mowa w art. 34. Po cofnięciu zezwolenia emitent tokena powiązanego z aktywami wdraża procedurę określoną w art. 47. 6. Właściwy organ informuje ESMA o cofnięciu zezwolenia udzielonego emitentowi tokena powiązanego z aktywami, w terminie dwóch dni roboczych od cofnięcia tego zezwolenia. ESMA bez zbędnej zwłoki udostępnia informacje o takim cofnięciu w rejestrze, o którym mowa w art. 109 ust. 3.				
Artykuł 25 Zmiana opublikowanych dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów w odniesieniu do tokenów powiązanych z aktywami	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami powiadamiają właściwy organ swojego macierzystego państwa członkowskiego o każdej planowanej zmianie modelu biznesowego mogącej mieć istotny wpływ na decyzję posiadacza lub potencjalnego posiadacza tokenów powiązanych z aktywami o nabyciu, która to zmiana nastąpi już po udzieleniu zezwolenia na podstawie art. 21 lub po zatwierdzeniu dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na podstawie art. 17 oraz w kontekście art. 23. Zmiany takie obejmują między innymi wszelkie istotne zmiany: a) zasad zarządzania, w tym podległości służbowych wobec organu zarządzającego i ram zarządzania ryzykiem; b) aktywów rezerwowych i przechowywania aktywów rezerwowych; c) praw przyznanych posiadaczom tokenów powiązanych z aktywami; d) mechanizmu, za którego pośrednictwem dokonuje się emisji i wykupu tokena powiązanego z aktywami; e) protokołów zatwierdzania transakcji na tokenach powiązanych z aktywami;	N			Stosuje się bezpośrednio

	f) funkcjonowania własnej technologii rozproszonego rejestru emitenta, jeżeli tokeny powiązane z aktywami są emitowane, przenoszone i przechowywane za pośrednictwem takiej technologii rozproszonego rejestru; g) mechanizmów zapewniających płynność tokenów powiązanych z aktywami, w tym polityki i procedur w zakresie zarządzania płynnością w przypadku emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 45; h) ustaleń z podmiotami zewnętrznymi, w tym dotyczących zarządzania aktywami rezerwowymi i inwestowania rezerwy, przechowywania aktywów rezerwowych oraz, w stosownych przypadkach, dystrybucji publicznej tokenów powiązanych z aktywami; i) procedury rozpatrywania skarg; j) oceny ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz związanych z tym ogólnych strategii i procedur. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami powiadamiają właściwy organ swojego macierzystego państwa członkowskiego na co najmniej 30 dni roboczych przed wejściem w życie planowanych zmian. 2. Po powiadomieniu właściwego organu o planowanej zmianie, o której mowa w ust. 1, emitent tokena powiązanego z aktywami sporządza projekt zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa oraz zapewnia, by kolejność zawartych w nim informacji była spójna z kolejnością informacji zawartych w pierwotnym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa. Emitent tokena powiązanego z aktywami przekazuje projekt zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego.				

	Właściwy organ jak najszybciej potwierdza drogą elektroniczną otrzymanie projektu zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, jednak nie później niż w ciągu pięciu dni roboczych od jego otrzymania. Właściwy organ zatwierdza projekt zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa lub odmawia jego zatwierdzenia w ciągu 30 dni roboczych po potwierdzeniu jego otrzymania. Podczas analizy projektu zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa właściwy organ może zwrócić się o udzielenie wszelkich dodatkowych informacji, wyjaśnień lub uzasadnień w odniesieniu do projektu zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa. Jeżeli właściwy organ zwróci się z takim żądaniem, termin 30 dni roboczych rozpoczyna bieg dopiero po uzyskaniu przez właściwy organ żądanych dodatkowych informacji. 3. Jeżeli właściwy organ uzna, że zmiany w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są potencjalnie istotne dla należytego funkcjonowania systemów płatniczych, transmisji polityki pieniężnej i suwerenności monetarnej, konsultuje się z EBC oraz, w stosownych przypadkach, z bankiem centralnym, o którym mowa w art. 20 ust. 4. W takich przypadkach właściwy organ może również konsultować się z EUNB i ESMA. EBC lub odpowiedni bank centralny oraz, w stosownych przypadkach, EUNB i ESMA wydają opinię w terminie 20 dni roboczych od otrzymania prośby o konsultację, o której mowa w akapicie pierwszym. 4. W ramach zatwierdzania zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa właściwy organ może zwrócić się do emitenta tokena powiązanego z aktywami o:				

	a) wprowadzenie mechanizmów zapewniających ochronę posiadaczy tokena powiązanego z aktywami, jeżeli potencjalna zmiana działalności emitenta może mieć istotny wpływ na wartość, stabilność tego tokena powiązanego z aktywami lub aktywów rezerwowych lub na związane z nimi ryzyko; b) podjęcie odpowiednich środków naprawczych w celu zaradzenia obawom związanym z integralnością rynku, stabilnością finansową lub należytym funkcjonowaniem systemów płatniczych. Właściwy organ nakazuje emitentowi tokena powiązanego z aktywami podjęcie wszelkich odpowiednich środków naprawczych, by zaradzić obawom związanym ze należytym funkcjonowaniem systemów płatniczych, transmisją polityki pieniężnej lub suwerennością monetarną, jeżeli takie środki naprawcze zostaną zaproponowane przez EBC lub, w stosownych przypadkach, bank centralny, o którym mowa w art. 20 ust. 4, w ramach konsultacji, o których mowa w ust. 3 niniejszego artykułu. Jeżeli EBC lub bank centralny, o którym mowa w art. 20 ust. 4, proponują środki inne niż te, które nakaże właściwy organ, proponowane środki podejmuje się łącznie, a jeśli nie jest to możliwe, nakazuje się środek bardziej rygorystyczny. 5. Właściwy organ przekazuje zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa ESMA, pojedynczym punktom kontaktowym przyjmujących państw członkowskich, EUNB i EBC oraz, w stosownych przypadkach, bankowi centralnemu danego państwa członkowskiego w terminie dwóch dni roboczych od zatwierdzenia dokumentu. ESMA bez zbędnej zwłoki udostępnia zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa w rejestrze, o którym mowa w art. 109.				

Artykuł 26 Odpowiedzialność emitentów tokenów powiązanych z aktywami za informacje podane w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa	1. W przypadku gdy emitent naruszy art. 19, podając w swoim dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa informacje, które są niepełne, nierzetelne, niejasne lub wprowadzają w błąd, emitent ten oraz członkowie jego organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego ponoszą odpowiedzialność wobec posiadacza takiego tokena powiązanego z aktywami za wszelkie straty poniesione w wyniku tego naruszenia. 2. Wszelkie umowne wyłączenia lub ograniczenia odpowiedzialności cywilnej, o której mowa w ust. 1, nie wywierają skutków prawnych. 3. Obowiązkiem posiadacza tokena powiązanego z aktywami jest przedstawienie dowodów wskazujących, że emitent tego tokena powiązanego z aktywami naruszył art. 19, podając w swoim dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa informacje, które są niepełne, nierzetelne, niejasne lub wprowadzają w błąd, i że poleganie przez posiadacza na tych informacjach miało wpływ na jego decyzję o nabyciu, sprzedaży lub wymianie tego tokena powiązanego z aktywami. 4. Emitent i członkowie jego organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego nie ponoszą odpowiedzialności za straty poniesione w wyniku polegania na informacjach przedstawionych w podsumowaniu zgodnie z art. 19, w tym w ich tłumaczeniu, z wyjątkiem sytuacji, gdy podsumowanie: a) odczytywane łącznie z pozostałymi częściami dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne; lub b) odczytywane łącznie z pozostałymi częściami dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa nie przedstawia kluczowych	T	Art. 55 - 56	Art. 55. 1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera: 1) wskazanie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, z podaniem jego imienia, nazwiska oraz funkcji, a w przypadku osoby prawnej – firmy (nazwy) i siedziby; 2) oświadczenie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w tym kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub wymianie kryptoaktywów, w szczególności, że zawarte w tych dokumentach informacje są rzetelne, pełne, jasne i niewprowadzające w błąd. 2. W imieniu podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, będącego osobą prawną, oświadczenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, składa członek organu zarządzającego tego podmiotu, zgodnie z obowiązującymi go zasadami reprezentacji. 3. Podmioty odpowiedzialne, o których mowa art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, przy wykonywaniu swoich obowiązków dochowują należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności. Art. 56. Podmiot, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, jest: 1) odpowiedzialny za to, że tłumaczenie odpowiednio dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa lub zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na inny język niż ten, w którym zostały sporządzone, jest wierne i kompletne, w szczególności za to, że nie wprowadza w błąd i nie pomija kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub wymianie kryptoaktywów; 2) obowiązany do naprawienia wyrządzonej szkody, w przypadku gdy tłumaczenie, o którym mowa w pkt 1, nie spełnia wymogów, o których mowa w tym przepisie, chyba że ten podmiot,	

	informacji mających pomóc potencjalnym posiadaczom w podjęciu decyzji, czy nabyć taki token powiązany z aktywami. 5. Niniejszy artykuł pozostaje bez uszczerbku dla wszelkiej innej odpowiedzialności cywilnej wynikającej z prawa krajowego.			jak również osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.	
Artykuł 27 Obowiązek uczciwego, rzetelnego i profesjonalnego działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami postępują uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie oraz przekazują posiadaczom i potencjalnym posiadaczom tokenów powiązanych z aktywami rzetelne, jasne i niewprowadzające w błąd informacje. 2. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami działają w najlepiej pojętym interesie posiadaczy takich tokenów i traktują ich jednakowo, chyba że w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, w materiałach marketingowych zostaną zawarte informacje na temat preferencyjnego traktowania.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 28 Publikowanie dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa	Emitent tokena powiązanego z aktywami publikuje na swojej stronie internetowej zatwierdzony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lub art. 21 ust. 1, oraz, w stosownych przypadkach, zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, o którym mowa w art. 25. Zatwierdzony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa musi być publicznie dostępny najpóźniej w dniu rozpoczęcia oferty publicznej tokena powiązanego z aktywami lub dopuszczenia tego tokena do obrotu. Zatwierdzony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa oraz, w stosownych przypadkach, zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa muszą być dostępne na stronie internetowej emitenta tak długo, jak długo odnośny token powiązany z aktywami pozostaje w posiadaniu ogółu inwestorów.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 29 Materiały marketingowe	1. Wszelkie materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej tokena powiązanego z aktywami lub dopuszczenia do obrotu takiego tokena	N			Stosuje się bezpośrednio

	powiązanego z aktywami muszą spełniać wszystkie poniższe wymogi: a) materiały marketingowe są wyraźnie oznaczone jako takie; b) informacje zawarte w materiałach marketingowych są rzetelne, jasne i nie mogą wprowadzać w błąd; c) informacje zawarte w materiałach marketingowych są zgodne z informacjami zawartymi w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa; d) w materiałach marketingowych wyraźnie informuje się, że opublikowany został dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, i w czytelny sposób podaje się w nich adres strony internetowej emitenta tokena powiązanego z aktywami, a także kontaktowy numer telefonu i adres e-mail emitenta. 2. Materiały marketingowe zawierają jasne i jednoznaczne oświadczenie, że posiadaczom tokena powiązanego z aktywami przysługuje wobec emitenta prawo do żądania wykupu w dowolnym czasie. 3. Materiały marketingowe i zmiany do nich publikuje się na stronie internetowej emitenta. 4. Właściwy organ nie wymaga uprzedniego zatwierdzenia materiałów marketingowych przed ich publikacją. 5. Materiały marketingowe zgłasza się właściwemu organowi na jego żądanie. 6. Materiałów marketingowych nie rozpowszechnia się przed publikacją dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa. Ograniczenie to nie uniemożliwia emitentowi tokena powiązanego z aktywami prowadzenia badań rynku.				
Artykuł 30 Bieżące informowanie	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami zamieszczają w jasny, dokładny i przejrzysty sposób w publicznie i łatwo dostępnym miejscu na swojej	T	Art. 85	Art. 85. Komisja może wydać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zalecenie zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z	

posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami	stronie internetowej informacje na temat liczby tokenów powiązanych z aktywami będących w obiegu oraz wartości i struktury rezerwy aktywów, o której mowa w art. 36. Informacje te są aktualizowane co najmniej raz na miesiąc. 2. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami jak najszybciej zamieszczają w publicznie i łatwo dostępnym miejscu na swojej stronie internetowej zwięzłe, jasne, dokładne i przejrzyste podsumowanie raportu z audytu, jak również pełny i niezredagowany raport z audytu w odniesieniu do rezerwy aktywów, o której mowa w art. 36. 3. Bez uszczerbku dla art. 88, emitenci tokenów powiązanych z aktywami jak najszybciej w jasny, dokładny i przejrzysty sposób publikują w publicznie i łatwo dostępnym miejscu na swojej stronie internetowej informacje na temat wszelkich zdarzeń, które mają lub mogą mieć istotny wpływ na wartość tokenów powiązanych z aktywami lub na rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36.			przepisów art. 23, art. 30–32, art. 34–38, art. 46, art. 47 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6 lub art. 47 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.	
Artykuł 31 Procedury rozpatrywania skarg	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami ustanawiają i utrzymują skuteczne i przejrzyste procedury szybkiego, sprawiedliwego i spójnego rozpatrywania skarg otrzymywanych od posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami i innych zainteresowanych stron, w tym stowarzyszeń konsumentów reprezentujących posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami, oraz publikują opisy tych procedur. W przypadku gdy tokeny powiązane z aktywami są dystrybuowane, w całości lub częściowo, przez podmioty zewnętrzne, o których mowa w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy lit. h), emitenci tokenów powiązanych z aktywami ustanawiają procedury mające również na celu ułatwienie rozpatrywania takich skarg między posiadaczami tokenów powiązanych z aktywami a takimi podmiotami zewnętrznymi. 2. Posiadacze tokenów powiązanych z aktywami muszą mieć możliwość bezpłatnego składania skarg do emitentów ich tokenów powiązanych z aktywami				

	lub, w stosownych przypadkach, do podmiotów zewnętrznych, o których mowa w ust. 1. 3. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i w stosownych przypadkach podmioty zewnętrzne, o których mowa w ust. 1, opracowują i udostępniają posiadaczom tokenów powiązanych z aktywami szablony do celów składania skarg oraz prowadzą rejestr wszystkich otrzymanych skarg i wszelkich środków podjętych w odpowiedzi na te skargi. 4. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami badają wszystkie skargi w sposób terminowy i sprawiedliwy oraz informują posiadaczy ich tokenów powiązanych z aktywami o wynikach takich badań w rozsądnym terminie. 5. EUNB w ścisłej współpracy z ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania wymogów, szablonów i procedur dotyczących rozpatrywania skarg. EUNB przedłoży Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 32 Identyfikowanie konfliktów interesów, zapobieganie im, zarządzanie nimi i ich ujawnianie	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami wdrażają i utrzymują skuteczną politykę i procedury mające na celu identyfikowanie konfliktów interesów, zapobieganie im i zarządzanie nimi oraz ujawnianie konfliktów interesów, do jakich dochodzi między nimi a: a) ich akcjonariuszami lub udziałowcami; b) akcjonariuszem lub udziałowcem – niezależnie od tego, czy bezpośrednim, czy pośrednim – który posiada w nich znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały;				

	c) członkami ich organu zarządzającego; d) ich pracownikami; e) posiadaczami tokenów powiązanych z aktywami; lub f) osobami trzecimi sprawującymi jedną z funkcji, o których mowa w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy lit. h). 2. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami podejmują w szczególności wszelkie odpowiednie działania w celu identyfikowania konfliktów interesów, zapobiegania im i zarządzania nimi oraz ujawniania konfliktów interesów, które powstają wskutek zarządzania rezerwą aktywów, o której mowa w art. 36, i inwestowania tych aktywów. 3. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami w widocznym miejscu na swojej stronie internetowej ujawniają posiadaczom swoich tokenów powiązanych z aktywami informacje na temat ogólnego charakteru i źródeł konfliktów interesów, o których mowa w ust. 1, oraz działań podjętych w celu ograniczenia ich wpływu. 4. Ujawnione informacje, o których mowa w ust. 3, muszą być wystarczająco precyzyjne, aby potencjalni posiadacze tokenów powiązanych z aktywami byli w stanie podjąć świadomą decyzję o nabyciu w odniesieniu do tokenów powiązanych z aktywami. 5. EUNB opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania: a) wymogów dotyczących polityki i procedur, o których mowa w ust. 1; b) szczegółów i metodyki w odniesieniu do treści ujawnianych informacji, o których mowa w ust. 3. EUNB przedstawia Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r.				

	Komisji przekazuje się uprawnienia do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 33 Powiadamianie o zmianach w organie zarządzającym	Emitenci tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie powiadamiają właściwy organ o wszelkich zmianach w swoim organie zarządzającym i przekazują właściwemu organowi wszelkie informacje niezbędne do oceny zgodności z art. 34 ust. 2.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 34 Zasady zarządzania	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami posiadają solidne zasady zarządzania obejmujące jasną strukturę organizacyjną z dobrze określonymi, przejrzystymi i spójnymi zakresami odpowiedzialności, skuteczne procesy służące rozpoznawaniu ryzyka, na które są lub mogą być narażeni, zarządzaniu ryzykiem, monitorowaniu i zgłaszaniu ryzyka oraz odpowiednie mechanizmy kontroli wewnętrznej obejmujące prawidłowe procedury administracyjne i rachunkowości. 2. Członkowie organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami muszą cieszyć się wystarczająco dobrą opinią i posiadać, zarówno indywidualnie jak i kolektywnie, odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie wykonywania swoich obowiązków. W szczególności nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię. Muszą również wykazać, że są w stanie poświęcić wystarczająco dużo czasu na skuteczne wykonywanie swoich obowiązków. 3. Organ zarządzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami ocenia skuteczność ustaleń dotyczących polityki i procedur wprowadzonych w celu wypełnienia obowiązków określonych w rozdziałach 2, 3, 5 i 6 niniejszego	T	Art.84	Art. 84. Komisja może wydać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zalecenie zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z przepisów art. 23, art. 30–32, art. 34–38, art. 46, art. 47 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6 lub art. 47 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.	

	tytułu i okresowo dokonuje ich przeglądu oraz stosuje odpowiednie środki w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć. 4. Akcjonariusze lub udziałowcy – niezależnie od tego, czy bezpośredni, czy pośredni – posiadający znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w emitentach tokenów powiązanych z aktywami muszą cieszyć się wystarczająco dobrą opinią i w szczególności nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię. 5. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami przyjmują strategię i procedury dostatecznie skuteczne, aby zapewnić przestrzeganie przepisów niniejszego rozporządzenia. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami ustanawiają, utrzymują i wdrażają w szczególności politykę i procedury dotyczące: a) rezerwy aktywów, o której mowa w art. 36; b) przechowywania aktywów rezerwowych, w tym wydzielenia aktywów, określonego w art. 37; c) praw określonych w art. 39, przyznawanych posiadaczom tokenów powiązanych z aktywami; d) mechanizmu, za którego pośrednictwem dokonuje się emisji i wykupu tokenów powiązanych z aktywami; e) protokołów zatwierdzania transakcji na tokenach powiązanych z aktywami; f) funkcjonowania własnej technologii rozproszonego rejestru emitenta, jeżeli tokeny powiązane z aktywami są emitowane, przenoszone i przechowywane za pośrednictwem takiej technologii rozproszonego rejestru lub podobnej technologii, którą obsługuje emitent lub osoba trzecia działająca w jego imieniu; g) mechanizmów zapewniających płynność tokenów powiązanych z aktywami, w tym polityki i				

	procedur w zakresie zarządzania płynnością dla emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 45; h) ustaleń z podmiotami zewnętrznymi dotyczących obsługi rezerwy aktywów oraz dotyczących inwestowania aktywów rezerwowych, przechowywania aktywów rezerwowych oraz, w stosownych przypadkach, dystrybucji publicznej tokenów powiązanych z aktywami; i) pisemnej zgody emitentów tokenów powiązanych z aktywami udzielonej innym osobom, które mogą oferować lub ubiegać się o dopuszczenie do obrotu tokenów powiązanych z aktywami; j) rozpatrywania skarg zgodnie z art. 31; k) konfliktów interesów zgodnie z art. 32. Jeżeli emitenci tokenów powiązanych z aktywami zawierają uzgodnienia, o których mowa w akapicie pierwszym lit. h), uzgodnienia te określa się w umowie z podmiotami zewnętrznymi. W tych ustaleniach umownych określa się role, zadania, prawa i obowiązki zarówno emitentów tokenów powiązanych z aktywami jak i podmiotów zewnętrznych. W ustaleniach umownych, których mogą dotyczyć przepisy różnych państw, konieczne jest jednoznaczne wskazanie wybranego prawa właściwego. 6. W przypadku gdy emitenci tokenów powiązanych z aktywami nie wprowadzili planu wykupu, o którym mowa w art. 47, emitenci stosują odpowiednie i proporcjonalne systemy, zasoby i procedury w celu zapewnienia ciągłego i regularnego wykonania swoich usług i działalności. W tym celu emitenci tokenów powiązanych z aktywami utrzymują wszystkie systemy i protokoły bezpiecznego dostępu zgodnie z odpowiednimi normami unijnymi. 7. Jeżeli emitent tokena powiązanego z aktywami podejmie decyzję o zaprzestaniu świadczenia powiązanych usług i działalności, w tym poprzez				

	zaprzestanie emisji tego tokena powiązanego z aktywami, przedkłada właściwemu organowi do zatwierdzenia plan zaprzestania działalności lub świadczenia usług. 8. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami określają źródła ryzyka operacyjnego i minimalizują te zagrożenia dzięki opracowaniu odpowiednich systemów, kontroli i procedur. 9. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami ustanawiają politykę i plany ciągłości działania zapewniające, w przypadku przerwy w funkcjonowaniu ich systemów ICT i procedur, zachowanie istotnych danych i funkcji oraz utrzymanie ich działalności lub, jeżeli nie jest to możliwe, terminowego przywrócenia takich danych i funkcji oraz terminowego przywrócenia działalności. 10. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami posiadają mechanizmy kontroli wewnętrznej i skuteczne procedury zarządzania ryzykiem, w tym skuteczne mechanizmy kontroli i zabezpieczenia w zakresie zarządzania systemami ICT zgodnie z wymogami zawartymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 (37). W procedurach tych przewiduje się kompleksową ocenę związaną z uzależnieniem od podmiotów zewnętrznych, o których mowa w ust. 5 akapit pierwszy lit. h) niniejszego artykułu. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami monitorują i regularnie oceniają adekwatność i skuteczność mechanizmów kontroli wewnętrznej i procedur oceny ryzyka oraz podejmują odpowiednie środki w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć. 11. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami posiadają systemy i procedury, które są odpowiednie do zapewnienia autentyczności, integralności i poufności danych, zgodnie z wymogami zawartymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 i są zgodne z rozporządzeniem (UE) 2016/679. Systemy te rejestrują i zabezpieczają właściwe dane i informacje				

	zgromadzone i utworzone w trakcie działalności emitenta. 12. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami zapewniają, by byli oni poddawani regularnym audytom przeprowadzanym przez niezależnych audytorów. Wyniki tych audytów przekazywane są organowi zarządzającemu danego emitenta i udostępniane właściwemu organowi. 13. Do dnia 30 czerwca 2024 r. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA i EBC, wydaje wytyczne zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 określające minimalną treść zasad zarządzania dotyczących: a) narzędzia monitorowania zagrożeń, o których mowa w ust. 8; b) planu ciągłości działania, o którym mowa w ust.; c) 9mechanizmu kontroli wewnętrznej, o którym mowa w ust. 10; d) audytów, o których mowa w ust. 12, w tym minimalnej dokumentacji, jaką ma być wykorzystywana podczas audytu. Przy wydawaniu wytycznych, o których mowa w akapicie pierwszym, EUNB uwzględnia przepisy dotyczące wymogów w zakresie zarządzania zawarte w innych aktach ustawodawczych Unii dotyczących usług finansowych, w tym w dyrektywie 2014/65/UE.				
Artykuł 35 Wymogi w zakresie funduszy własnych	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami przez cały czas posiadają fundusze własne w kwocie co najmniej równej najwyższej z następujących kwot: a) 350 000 EUR; b) 2 % średniej kwoty rezerwy aktywów, o której mowa w art. 36; c) jednej czwartej stałych kosztów pośrednich z poprzedniego roku.	T	Art. 16 Art. 84	Art. 16. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w: 1) art. 35 ust. 1 lit. a i załączniku IV rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski: a) w dniu bilansowym, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe, b) w dniu poprzedzającym dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia - w przypadku postępowania w przedmiocie	

	Do celów akapitu pierwszego lit. b) średnia kwota rezerwy aktywów oznacza średnią kwotę aktywów rezerwowych na koniec każdego dnia kalendarzowego obliczoną za okres ostatnich sześciu miesięcy. W przypadku gdy emitent oferuje więcej niż jeden token powiązany z aktywami, kwota, o której mowa w akapicie pierwszym lit. b), jest sumą średniej kwoty aktywów rezerwowych stanowiących zabezpieczenie każdego tokena powiązanego z aktywami. Kwota, o której mowa w akapicie pierwszym lit. c), podlega corocznemu przeglądowi i jest obliczana zgodnie z art. 67 ust. 3. 2. Fundusze własne, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, składają się z pozycji i instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, o których mowa w art. 26–30 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, po dokonaniu w całości odliczeń zgodnie z art. 36 tego rozporządzenia, bez stosowania progowych wyłączeń, o których mowa w art. 46 ust. 4 i art. 48 tego rozporządzenia. 3. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego może wymagać od emitenta tokena powiązanego z aktywami posiadania kwoty funduszy własnych do 20 % wyższej od kwoty wynikającej z zastosowania ust. 1 akapit pierwszy lit. b), w przypadku gdy ocena dowolnego z następujących elementów wskazuje na wyższy stopień ryzyka: a) ocena procesów zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej emitenta tokena powiązanego z aktywami, o których mowa w art. 34 ust. 1, 8 i 10; b) jakość i zmienność rezerwy aktywów, o której mowa w art. 36; c) rodzaje praw przyznanych przez emitenta tokena powiązanego z aktywami posiadaczom tokena powiązanego z aktywami zgodnie z art. 39;			udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 16 i art. 59 rozporządzenia 2023/1114; 2) art. 4 ust. 2 lit. b i ust. 3, art. 16 ust. 2 lit. a, art. 22 oraz załączniku V pkt 1 i załącznika VI pkt 1 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej kryptoaktywa; 3) art. 23 ust. 1 i 5 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu kwartału, za który jest obliczana średnia łączna dzienna wartość transakcji tokena powiązanego z aktywami; 4) art. 43 ust. 1 lit. b i c rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia: a) ceny emisyjnej tokena powiązanego z aktywami, kapitalizacji rynkowej takiego tokena lub wielkości rezerwy aktywów emitenta takiego tokena - w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, b) wartości dziennej transakcji – w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2023/1114. Art. 84. Art. 85. Komisja może wydać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zalecenie zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z przepisów art. 23, art. 30–32, art. 34–38, art. 46, art. 47 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6 lub art. 47 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.	

	d) w przypadku gdy rezerwa aktywów obejmuje inwestycje – ryzyko związane z polityką inwestycyjną dotyczącą rezerwy aktywów; e) łączna wartość i liczba transakcji rozliczonych w tokenie powiązanych z aktywami; f) znaczenie rynków, na których token powiązany z aktywami jest oferowany i wprowadzany do obrotu; g) w stosownych przypadkach kapitalizacja rynkowa tokena powiązanego z aktywami. 4. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego może wymagać od emitenta tokena powiązanego z aktywami, który nie jest znaczący, spełnienia któregokolwiek z wymogów określonych w art. 45 w przypadku gdy jest to niezbędne do zaradzenia wyższemu ryzyku zidentyfikowanemu na podstawie ust. 3 niniejszego artykułu lub innym zagrożeniom uwzględnionym zgodnie z art. 45, takim jak ryzyko płynności. 5. Bez uszczerbku dla ust. 3 emitenci tokenów powiązanych z aktywami przeprowadzają regularnie testy warunków skrajnych uwzględniające groźne, choć realistyczne scenariusze finansowych warunków skrajnych, takie jak wstrząsy związane ze stopami procentowymi, oraz elementy pozafinansowe, takie jak ryzyko operacyjne. W oparciu o wyniki takich testów warunków skrajnych właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego wymaga od emitenta tokena powiązanego z aktywami posiadania kwoty funduszy własnych o 20 % – 40 % wyższej od kwoty wynikającej z zastosowania ust. 1 akapit pierwszy lit. b), w pewnych okolicznościach z uwagi na perspektywę ryzyka i wyniki testów warunków skrajnych. 6. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA i EBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania: a) procedury i ram czasowych dla emitenta tokena powiązanego z aktywami na dostosowanie się do				

	wyższych wymogów w zakresie funduszy własnych, jak określono w ust. 3; b) kryteriów dotyczących wymogu posiadania wyższych funduszy własnych zgodnie z ust. 3; c) minimalnych wymogów dotyczących opracowywania programów testów warunków skrajnych, uwzględniających wielkość, złożoność i charakter tokena powiązanego z aktywami, w tym między innymi: (i) rodzajów testów warunków skrajnych oraz ich głównych celów i zastosowań; (ii) częstotliwości różnych testów warunków skrajnych; (iii) wewnętrznych zasad zarządzania; (iv) odpowiedniej infrastruktury danych; (v) metodyki i wiarygodności założeń; (vi) stosowania zasady proporcjonalności do wszystkich minimalnych wymogów, zarówno ilościowych, jak i jakościowych; oraz (vii) minimalnej częstotliwości testów warunków skrajnych i wspólnych parametrów referencyjnych scenariuszy testów warunków skrajnych. EUNB przedstawia Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisji przekazuje się uprawnienia do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 36 Obowiązek posiadania rezerwy aktywów oraz struktura takiej	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami ustanawiają i stale utrzymują rezerwę aktywów. Rezerwę aktywów tworzy się i zarządza nią w taki sposób, aby:	T	Art.84	Art. 84. Art. 85. Komisja może wydać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zalecenie zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z przepisów art. 23, art. 30□32, art. 34□38, art. 46, art. 47 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 oraz z	

rezerwy aktywów i zarządzanie nią	a) uwzględnione było ryzyko związane z aktywami powiązanymi z tokenami powiązanymi z aktywami; oraz b) uwzględnione było ryzyko utraty płynności związane z trwałymi prawami do żądania wykupu przysługującymi posiadaczom. 2. Rezerwa aktywów jest prawnie oddzielona od majątku emitenta, jak również od rezerwy aktywów ustanowionej dla innych tokenów powiązanych z aktywami, w interesie posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami zgodnie z prawem właściwym, tak by wierzyciele emitentów nie mogli zaspokajać swoich roszczeń z rezerwy aktywów, w szczególności w przypadku niewypłacalności. 3. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami zapewniają, aby rezerwa aktywów była operacyjnie oddzielona od ich majątku, a także od rezerwy aktywów innych tokenów. 4. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA i EBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania wymogów dotyczących płynności, z uwzględnieniem rozmiaru, złożoności i charakteru rezerwy aktywów i samego tokena powiązanego z aktywami. Regulacyjne standardy techniczne określają w szczególności: a) odpowiedni odsetek rezerwy aktywów, którą mają stanowić aktywa o jednodniowym terminie zapadalności, w tym odsetek umów z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, które można rozwiązać za uprzednim wypowiedzeniem w terminie jednego dnia roboczego, lub odsetek środków pieniężnych, które można wycofać za uprzednim wypowiedzeniem w terminie jednego dnia roboczego; b) odpowiedni odsetek rezerwy aktywów, którą mają stanowić aktywa o tygodniowym terminie zapadalności, w tym odsetek umów z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, które można rozwiązać za			przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6 lub art. 47 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.	

	uprzednim wypowiedzeniem w terminie pięciu dni roboczych, lub odsetek środków pieniężnych, które można wycofać za uprzednim wypowiedzeniem w terminie pięciu dni roboczych; c) inne istotne terminy zapadalności i ogólne techniki zarządzania płynnością; d) minimalne kwoty w każdej walucie urzędowej wymienionej jako depozyty w instytucjach kredytowych, które to kwoty nie mogą być niższe niż 30 % kwoty referencyjnej w każdej walucie urzędowej. Do celów akapitu drugiego lit. a), b) i c) EUNB uwzględnia między innymi odpowiednie progi określone w art. 52 dyrektywy 2009/65/WE. EUNB przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisji przekazuje się uprawnienia do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010. 5. Emitenci, których co najmniej dwa tokeny powiązane z aktywami są przedmiotem oferty publicznej, stosują i utrzymują dla każdego tokena powiązanego z aktywami wydzieloną pulę aktywów rezerwowych. Każdą pulą aktywów rezerwowych zarządza się oddzielnie. W przypadku gdy różni emitenci tokenów powiązanych z aktywami udostępniają w ramach oferty publicznej ten sam token powiązany z aktywami, emitenci ci stosują i utrzymują tylko jedną rezerwę aktywów dla tego tokena powiązanego z aktywami. 6. Organy zarządzające emitentów tokenów powiązanych z aktywami zapewniają skuteczne i ostrożne zarządzanie rezerwami aktywów. Emitenci zapewniają, aby emisji i wykupowi tokenów				

	powiązanych z aktywami zawsze towarzyszyło odpowiadające im zwiększenie lub zmniejszenie rezerwy aktywów. 7. Emitent tokena powiązanego z aktywami określa łączną wartość rezerwy aktywów z wykorzystaniem cen rynkowych. Ich łączna wartość jest co najmniej równa łącznej wartości roszczeń, jakie mają względem emitenta posiadacze tokena powiązanego z aktywami znajdującego się w obiegu. 8. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami posiadają jasną i szczegółową politykę określającą mechanizm stabilizacji takich tokenów. Ta polityka zawiera w szczególności: a) wykaz aktywów powiązanych z tokenami powiązanymi z aktywami oraz skład tych aktywów; b) opis rodzaju aktywów i dokładnej alokacji aktywów, które są włączone do rezerwy aktywów; c) szczegółową ocenę ryzyka, w tym ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, ryzyka koncentracji i ryzyka płynności wynikającego z rezerwy aktywów; d) opis procedury, zgodnie z którą tworzy się i wykupuje tokeny powiązane z aktywami, oraz procedury, w wyniku której takie tworzenie i wykup spowoduje odpowiednie zwiększenie i zmniejszenie rezerwy aktywów; e) informację, czy część rezerwy aktywów jest inwestowana, jak przewidziano w art. 38; f) w przypadku gdy emitenci tokenów powiązanych z aktywami inwestują część rezerwy aktywów, jak przewidziano w art. 38 – szczegółowy opis polityki inwestycyjnej i ocenę tego, w jaki sposób ta polityka inwestycyjna może wpłynąć na wartość rezerwy aktywów; g) opis procedury nabywania tokenów powiązanych z aktywami i wykupu takich tokenów w zamian za rezerwę aktywów oraz wykaz osób lub kategorii osób, które są do tego uprawnione.				

	9. Bez uszczerbku dla art. 34 ust. 12, emitenci tokenów powiązanych z aktywami zlecają przeprowadzenie niezależnego audytu rezerwy aktywów co sześć miesięcy, aby ocenić zgodność z przepisami niniejszego rozdziału, począwszy od daty udzielenia im zezwolenia zgodnie z art. 21, lub od daty zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 17. 10. Emitent powiadamia o wynikach audytu, o którym mowa w ust. 9, właściwy organ niezwłocznie, a najpóźniej w ciągu sześciu tygodni od daty referencyjnej wyceny. Emitent publikuje wyniki audytu w ciągu dwóch tygodni od daty powiadomienia właściwego organu. Właściwy organ może polecić emitentowi, aby opóźnił publikację wyników audytu w przypadku, gdy: a) emitent zostanie zobowiązany do wdrożenia ustaleń lub środków naprawczych zgodnie z art. 46 ust. 3; b) emitent zostanie zobowiązany do wdrożenia planu wykupu zgodnie z art. 47; c) zostanie to uznane za konieczne w celu ochrony interesów ekonomicznych posiadaczy tokena powiązanego z aktywami; d) zostanie to uznane za konieczne w celu uniknięcia znacznego negatywnego wpływu na system finansowy macierzystego państwa członkowskiego lub innego państwa członkowskiego. 11. Wyceny według cen rynkowych, o której mowa w ust. 7 niniejszego artykułu, dokonuje się w miarę możliwości przy użyciu wyceny według wartości rynkowej, zdefiniowanej w art. 2 pkt 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 (38). Przy stosowaniu wyceny według wartości rynkowej aktywa rezerwowe wycenia się po ostrożniejszym z kursów kupna/ sprzedaży, chyba że aktywa rezerwowe można rozliczyć po średnim kursie rynkowym. Wykorzystywane są wyłącznie dane				

	rynkowe dobrej jakości, a takie dane ocenia się na podstawie wszystkich następujących czynników: a) liczby i jakości kontrahentów; b) wolumenu danego aktywa rezerwowego i obrotu nim na rynku; c) wielkości rezerwy aktywów. 12. W przypadku gdy stosowanie wyceny według wartości rynkowej, o której mowa w ust. 11 niniejszego artykułu, nie jest możliwe lub dane rynkowe nie są wystarczająco dobrej jakości, aktywa rezerwowe wycenia się ostrożnie, stosując wycenę według modelu zdefiniowaną w art. 2 pkt 9 rozporządzenia (UE) 2017/1131. W modelu dokładnie ocenia się wartość wewnętrzną aktywa rezerwowego w oparciu o następujące aktualne, kluczowe czynniki: a) wolumen danego aktywa rezerwowego i obrotu nim na rynku; b) wielkość rezerwy aktywów; c) ryzyko rynkowe, ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko kredytowe związane z aktywami rezerwowymi. W przypadku stosowania wyceny według modelu nie stosuje się metody kosztu zamortyzowanego zdefiniowanej w art. 2 pkt 10 rozporządzenia (UE) 2017/1131.				
Artykuł 37 Przechowywanie aktywów rezerwowych	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami ustanawiają, utrzymują i wdrażają zasady, procedury i ustalenia umowne dotyczące przechowywania, które w sposób ciągły zapewniają, aby: a) aktywa rezerwowe nie były obciążone ani zastawiane jako uzgodnienie dotyczące zabezpieczeń finansowych zdefiniowane w art. 2 ust. 1 lit. a) dyrektywy 2002/47/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (39);				

	b) aktywa rezerwowe przechowywano zgodnie z ust. 6 niniejszego artykułu; c) emitenci tokenów powiązanych z aktywami dysponowali szybkim dostępem do aktywów rezerwowych w celu zrealizowania wszelkich zleceń umorzenia złożonych przez posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami; d) nie zachodziła koncentracja u powierników aktywów rezerwowych; e) nie występowało ryzyko koncentracji aktywów rezerwowych. 2. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami, którzy emitują co najmniej dwa tokeny powiązane z aktywami w Unii, dysponują polityką przechowywania dla każdej puli aktywów rezerwowych. Różni emitenci tokenów powiązanych z aktywami, którzy wyemitowali ten sam token powiązany z aktywami, stosują i utrzymują jednolitą politykę przechowywania. 3. Aktywa rezerwowe są przechowywane przez okres nie dłuższy niż pięć dni roboczych od daty emisji tokena powiązanego z aktywami przez jeden z następujących podmiotów lub większą ich liczbę: a) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zapewniającego przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, jeżeli aktywa rezerwowe mają postać kryptoaktywów; b) instytucję kredytową w przypadku wszystkich rodzajów aktywów rezerwowych; c) firmę inwestycyjną, która świadczy usługę dodatkową polegającą na sprawowaniu pieczy nad instrumentami finansowymi i administrowaniu nimi na rachunek klientów, o czym mowa w sekcji B pkt 1 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE, w przypadku gdy aktywa rezerwowe przyjmują formę instrumentów finansowych.				

	4. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami wykazują się należyłą fachowością i starannością przy wyborze, wyznaczaniu i kontroli dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych wyznaczonych na powierników aktywów rezerwowych zgodnie z ust. 3. Powiernikiem jest osoba prawna inna niż emitent. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami zapewniają, aby dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, instytucje kredytowe i firmy inwestycyjne wyznaczone na powierników aktywów rezerwowych, o czym mowa w ust. 3, posiadały niezbędną wiedzę fachową i reputację rynkową umożliwiającą działanie w charakterze powierników takich aktywów rezerwowych, biorąc pod uwagę praktyki księgowe, procedury sprawowania pieczy i mechanizmy kontroli wewnętrznej tych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Ustalenia umowne między emitentami tokenów powiązanych z aktywami i powiernikami zapewniają ochronę przechowywanych aktywów rezerwowych przed roszczeniami wierzycieli powierników. 5. Polityki i procedury przechowywania, o których mowa w ust. 1, określają kryteria wyboru w zakresie wyznaczania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, instytucji kredytowych lub firm inwestycyjnych na powierników aktywów rezerwowych oraz procedurę przeglądu takich wyznaczeń. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami dokonują regularnie przeglądu wyznaczenia dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, instytucji kredytowych lub firm inwestycyjnych na powierników aktywów rezerwowych. Na potrzeby przeglądu emitenci tokenów powiązanych z aktywami oceniają swoje ekspozycje wobec takich powierników, biorąc pod uwagę pełny zakres				

	swoich relacji, oraz na bieżąco monitorują warunki finansowe takich powierników. 6. Powiernicy aktywów rezerwowych, o których mowa w ust. 4, zapewniają przechowywanie tych aktywów rezerwowych w następujący sposób: a) instytucje kredytowe przechowują środki pieniężne na rachunku otwartym w księgach instytucji kredytowych; b) w przypadku instrumentów finansowych, które mogą być przechowywane, instytucje kredytowe lub firmy inwestycyjne przechowują wszystkie instrumenty finansowe, które mogą być zarejestrowane na rachunku instrumentów finansowych otwartym w księgach instytucji kredytowych lub firm inwestycyjnych, oraz wszystkie instrumenty finansowe, które mogą być fizycznie dostarczone do takich instytucji kredytowych lub firm inwestycyjnych; c) w przypadku kryptoaktywów, które mogą być przechowywane, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przechowują kryptoaktywa włączone do aktywów rezerwowych lub środki dostępu do takich kryptoaktywów, w stosownych przypadkach, w postaci prywatnych kluczy kryptograficznych; d) w przypadku innych aktywów instytucje kredytowe sprawdzają prawo własności przysługujące emitentom tokenów powiązanych z aktywami i prowadzą rejestr tych aktywów rezerwowych, co do których mają pewność, że emitenci tokenów powiązanych z aktywami są właścicielami tych aktywów rezerwowych. Do celów akapitu pierwszego lit. a) instytucje kredytowe zapewniają rejestrację środków pieniężnych w księgach instytucji kredytowych na wydzielonym rachunku zgodnie z przepisami krajowymi transponującymi art. 16 dyrektywy Komisji 2006/73/WE (40). Rachunek ten jest otwierany w imieniu emitenta tokenów powiązanych z aktywami w celu zarządzania				

	aktywami rezerwowymi każdego tokena powiązanego z aktywami, tak aby przechowywane środki pieniężne można było wyraźnie zidentyfikować jako należące do danej rezerwy aktywów. Do celów lit. b) akapit pierwszy instytucje kredytowe i firmy inwestycyjne zapewniają, aby wszystkie instrumenty finansowe, które mogą być zarejestrowane na rachunku instrumentów finansowych otwartym w księgach instytucji kredytowej i księgach firmy inwestycyjnej, były rejestrowane w księgach instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych na wydzielonych rachunkach zgodnie z przepisami krajowymi transponującymi art. 16 dyrektywy 2006/73/WE. Rachunek instrumentów finansowych otwiera się w imieniu emitentów tokenów powiązanych z aktywami w celu zarządzania aktywami rezerwowymi każdego tokena powiązanego z aktywami, tak aby przechowywane instrumenty finansowe można było wyraźnie zidentyfikować jako należące do każdej rezerwy aktywów. Do celów lit. c) akapit pierwszy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów otwierają rejestr pozycji na rzecz emitentów tokenów powiązanych z aktywami w celu zarządzania aktywami rezerwowymi każdego tokena powiązanego z aktywami, tak aby przechowane kryptoaktywa można było wyraźnie zidentyfikować jako należące do każdej rezerwy aktywów. Do celów lit. d) akapit pierwszy ocena, czy emitenci tokenów powiązanych z aktywami są właścicielami aktywów rezerwowych, opiera się na informacjach lub dokumentach dostarczonych przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz, o ile są one dostępne, na dowodach zewnętrznych. 7. Wyznaczenie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, instytucji kredytowej lub firmy inwestycyjnej na powiernika aktywów rezerwowych zgodnie z ust. 4 niniejszego artykułu potwierdza się ustaleniem umownym, o czym mowa w art. 34 ust.				

	5 akapit drugi. Owe ustalenia umowne regulują między innymi przepływ informacji niezbędnych w celu umożliwienia emitentom tokenów powiązanych z aktywami, dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów, instytucjom kredytowym i firmom inwestycyjnym pełnienia ich funkcji powiernika. 8. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, instytucje kredytowe i firmy inwestycyjne, których wyznaczono na powierników zgodnie z ust. 4, postępują w sposób uczciwy, rzetelny, profesjonalny i niezależny oraz działają w interesie emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz posiadaczy takich tokenów. 9. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, instytucje kredytowe i firmy inwestycyjne, których wyznaczono na powierników zgodnie z ust. 4, nie mogą prowadzić działalności w odniesieniu do emitentów tokenów powiązanych z aktywami, która może powodować konflikty interesów między tymi emitentami, posiadaczami tokenów powiązanych z aktywami oraz nimi samymi, chyba że spełnione zostały wszystkie poniższe warunki: a) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, instytucje kredytowe lub firmy inwestycyjne oddzielają pod względem funkcjonalnym i hierarchicznym wykonywanie swoich zadań w zakresie przechowywania aktywów od potencjalnie sprzecznych z nimi zadań; b) emitent tokenów powiązanych z aktywami odpowiednio identyfikuje potencjalne konflikty interesów, monitoruje je, zarządza nimi oraz ujawnia je posiadaczom tokenów powiązanych z aktywami zgodnie z art. 32. 10. W przypadku utraty przechowywanego zgodnie z ust. 6 instrumentu finansowego lub kryptoaktywa dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, instytucja kredytowa lub firma inwestycyjna, którzy utracili ten instrument finansowy lub kryptoaktywo, rekompensują lub zwracają emitentowi tokena				

	powiązanego z aktywami bez zbędnej zwłoki instrument finansowy lub kryptoaktywo identycznego rodzaju lub o odpowiadającej im wartości. Dany dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dana instytucja kredytowa lub dana firma inwestycyjna nie są zobowiązane do rekompensaty lub zwrotu, jeśli mogą udowodnić, że utrata powstała w wyniku pozostającego poza ich racjonalną kontrolą zdarzenia zewnętrznego, którego skutki byłyby nieuniknione mimo wszystkich racjonalnych działań podjętych w celu zapobieżenia mu.				
Artykuł 38 Inwestowanie rezerwy aktywów	Emitenci tokenów powiązanych z aktywami, którzy inwestują część rezerwy aktywów, inwestują wyłącznie w wysoce płynne instrumenty finansowe o minimalnym ryzyku rynkowym, ryzyku kredytowym i ryzyku koncentracji. Inwestycje te muszą być możliwe do upłynnienia w krótkim terminie przy minimalnym negatywnym wpływie na cenę. 2. Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwie zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) uznaje się za aktywa o minimalnym ryzyku rynkowym, ryzyku kredytowym i ryzyku koncentracji na potrzeby ust. 1, jeżeli to UCITS inwestuje wyłącznie w aktywa określone szczegółowo przez EUNB zgodnie z ust. 5 oraz jeżeli emitent tokena powiązanego z aktywami zapewnia inwestowanie rezerwy aktywów w sposób minimalizujący ryzyko koncentracji. 3. Instrumenty finansowe, w które inwestuje się rezerwę aktywów, przechowuje się zgodnie z art. 37. 4. Wszelkie zyski lub straty, w tym wahania wartości instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, oraz wszelkie ryzyko kontrahenta lub ryzyko operacyjne wynikające z inwestowania rezerwy aktywów ponosi emitent tokena powiązanego z aktywami.				

	5. EUNB, we współpracy z ESMA i EBC, opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych określających instrumenty finansowe, które można uznać za instrumenty wysoce płynne i instrumenty o minimalnym ryzyku rynkowym i kredytowym oraz minimalnym ryzyku koncentracji, o czym mowa w ust. 1. Określając te instrumenty finansowe, EUNB bierze pod uwagę: a) poszczególne rodzaje aktywów, które mogą być powiązane z tokenem powiązany z aktywami; b) korelację pomiędzy aktywami powiązanymi z tokenem powiązany z aktywami a wysoce płynnymi instrumentami finansowymi, w które może inwestować emitent; c) wymóg pokrycia wpływów netto, o którym mowa w art. 412 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, sprecyzowany w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/61 (41); d) ograniczenia dotyczące koncentracji i uniemożliwiające emitentowi: (i) inwestowanie więcej niż określonego odsetka aktywów rezerwowych w wysoce płynne instrumenty finansowe o minimalnym ryzyku rynkowym i kredytowym oraz minimalnym ryzyku koncentracji emitowane przez jeden podmiot; (ii) przechowywanie więcej niż określonego odsetka kryptoaktywów lub aktywów u dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub w instytucjach kredytowych należących do tej samej grupy zgodnie z definicją w art. 2 pkt 11 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE (42) lub w firmach inwestycyjnych. Do celów akapitu pierwszego lit. d) ppkt (i) EUNB opracowuje odpowiednie limity w celu określenia wymogów dotyczących koncentracji. Limity te uwzględniają między innymi odpowiednie progi określone w art. 52 dyrektywy 2009/65/WE.				

	EUNB przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisji przekazuje się uprawnienia do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 39 Prawo do żądania wykupu	1. Posiadaczom tokenów powiązanych z aktywami przysługuje w każdym momencie prawo do żądania wykupu wobec emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz w odniesieniu do aktywów rezerwowych, jeżeli emitenci nie są w stanie wywiązać się ze swoich obowiązków, o których mowa w rozdziale 6 niniejszego tytułu. Emitenci ustanawiają, utrzymują i wdrażają jasne i szczegółowe zasady i procedury dotyczące takiego stałego prawa do żądania wykupu. 2. Na żądanie posiadacza tokena powiązanego z aktywami emitent takiego tokena dokonuje jego wykupu poprzez zapłatę kwoty środków pieniężnych innych niż pieniądz elektroniczny, odpowiadającej wartości rynkowej aktywów powiązanych z posiadanym tokenem powiązanym z aktywami, albo poprzez przekazanie aktywów powiązanych z tym tokenem. Emitenci ustanawiają politykę dotyczącą takiego stałego prawa do żądania wykupu, która określa: a) warunki, w tym progi, okresy i ramy czasowe, na jakich posiadacze tokenów powiązanych z aktywami mogą wykonywać takie prawo do żądania wykupu; b) mechanizmy i procedury mające na celu zapewnienie wykupu tokenów powiązanych z aktywami, w tym w skrajnych warunkach rynkowych, w tym również w kontekście wdrażania planu naprawy, o którym mowa w art. 46, lub w przypadku uporządkowanego wykupu tokenów powiązanych z aktywami, o czym mowa w art. 47;	N			Stosuje się bezpośrednio

	c) wycenę lub zasady wyceny tokenów powiązanych z aktywami oraz aktywów rezerwowych, gdy prawo do żądania wykupu wykonuje posiadacz tokenów powiązanych z aktywami, w tym poprzez zastosowanie metodyki wyceny, o której mowa w art. 36 ust. 11; d) warunki rozliczenia wykupu; oraz e) środki podejmowane przez emitentów w celu odpowiedniego zarządzania zwiększeniem lub zmniejszeniem rezerwy aktywów w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu rezerwy aktywów na rynek. Jeżeli emitenci przy sprzedaży tokena powiązanego z aktywami akceptują płatność w środkach pieniężnych innych niż pieniądz elektroniczny, denominowanych w walucie urzędowej, zawsze zapewniają możliwość wykupu tokena za środki pieniężne inne niż pieniądz elektroniczny, denominowane w tej samej walucie urzędowej. 3. Bez uszczerbku dla art. 46 wykup tokenów powiązanych z aktywami nie podlega opłacie.				
Artykuł 40 Zakaz przyznawania odsetek	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami nie przyznają odsetek w odniesieniu do tokenów powiązanych z aktywami. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie przyznają odsetek świadcząc usługi w zakresie kryptoaktywów związane z tokenami powiązanymi z aktywami. 3. Na potrzeby ust. 1 i 2 wszelkie wynagrodzenie lub inne korzyści związane z długością okresu, przez jaki posiadacz tokenów powiązanych z aktywami jest w ich posiadaniu, uznaje się za odsetki. Obejmuje to rekompensatę netto lub rabat netto o skutku równoważnym do odsetek otrzymywanych przez posiadacza tokenów powiązanych z aktywami, uzyskiwane bezpośrednio od emitenta lub za pośrednictwem osób trzecich, które są bezpośrednio związane z tokenami powiązanymi z aktywami lub mają formę wynagrodzenia lub wyceny innych produktów.	N			Stosuje się bezpośrednio

Artykuł 41 Ocena planowanych nabyć emitentów tokenów powiązanych z aktywami	1. Osoby fizyczne lub prawne bądź takie osoby działające w porozumieniu, zamierzające nabyć, bezpośrednio lub pośrednio (potencjalny nabywca), znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w emitencie tokena powiązanego z aktywami lub zwiększyć, bezpośrednio lub pośrednio, taki posiadany znaczny pakiet akcji lub takie posiadane znaczne udziały, w wyniku czego odsetek posiadanych praw głosu lub posiadanego kapitału osiągnąłby bądź przekroczył 20 %, 30 % lub 50 %, lub w wyniku czego emitent tego tokena powiązanego z aktywami stałby się jednostką zależną takiej osoby lub takich osób, powiadamia o tym na piśmie właściwy organ tego emitenta, wskazując wielkość planowanego pakietu akcji lub planowanych udziałów oraz przekazując informacje wymagane na podstawie regulacyjnych standardów technicznych przyjętych przez Komisję zgodnie z art. 42 ust. 4. 2. Osoba fizyczna lub prawna, która postanowiła zbyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w emitencie tokena powiązanego z aktywami, przed zbyciem akcji lub udziałów informuje o tym na piśmie właściwy organ, wskazując wielkość tego pakietu akcji lub tych udziałów. Osoba ta powiadamia również właściwy organ w przypadku podjęcia decyzji o zmniejszeniu posiadanego znacznego pakietu akcji lub posiadanych znacznych udziałów w taki sposób, że odsetek praw głosu lub posiadanego przez nią kapitału spadłby wówczas poniżej poziomu 10 %, 20 %, 30 % lub 50 %, lub emitent tego tokena powiązanego z aktywami przestałby być jednostką zależną tej osoby. 3. Właściwy organ potwierdza na piśmie otrzymanie powiadomienia zgodnie z ust. 1 niezwłocznie po otrzymaniu tego powiadomienia, a w żadnym razie nie później niż w ciągu dwóch dni roboczych od otrzymania tego powiadomienia. 4. Właściwy organ ocenia planowane nabycie, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, oraz	T	Art. 29 - 37Art. 80 Art. 101	Art. 29. Podmiot, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, zamierzający, bezpośrednio lub pośrednio, stać się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu, każdorazowo powiadamia o tym zamiarze Komisję i przekazuje jej informacje określone w rozporządzeniu delegowanym wydanym na podstawie odpowiednio art. 42 ust. 4 albo art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. W takim przypadku odpowiednio stosuje się przepisy art. 41 ust. 3–8 oraz art. 83 ust. 3–9 rozporządzenia 2023/1114. Art. 30. Za pośrednio stającego się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów albo pośrednio nabywającego lub obejmującego udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy uważa się: 1) jednostkę dominującą podmiotu, który bezpośrednio nabywa albo obejmuje udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy; 2) podmiot, który podejmuje działania powodujące, że stanie się on jednostką dominującą podmiotu, który jest: a) jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy albo b) posiada udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy. Art. 31. 1. W przypadku , o którym mowa w art. 29 lub w przypadkach, o których mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, gdy podmiot który zamierza: 1) bezpośrednio nabyć albo objąć udziały lub akcje emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub stać się jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy, jest jednostką zależną – powiadomienie, o którym mowa w tych przepisach, składa ten podmiot łącznie z jego pierwotną jednostką dominującą; 2) pośrednio nabyć albo objąć udziały lub akcje emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub stać się jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy, jest jednostką zależną – powiadomienie, o którym	

	informacje wymagane na podstawie regulacyjnych standardów technicznych przyjętych przez Komisję zgodnie z art. 42 ust. 4 w terminie 60 dni roboczych od dnia dokonania pisemnego potwierdzenia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 3 niniejszego artykułu. Potwierdzając otrzymanie powiadomienia, właściwy organ informuje potencjalnego nabywcę o dacie upływu okresu oceny. 5. Dokonując oceny, o której mowa w ust. 4, właściwy organ może zwrócić się do potencjalnego nabywcy o udzielenie wszelkich dodatkowych informacji, które są niezbędne do zakończenia tej oceny. Wniosek taki składa się przed zakończeniem oceny, a w każdym razie nie później niż 50. dnia roboczego od dnia dokonania pisemnego potwierdzenia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 3. Wnioski te przekazuje się na piśmie z wyszczególnieniem dodatkowych wymaganych informacji. Właściwy organ zawiesza okres oceny, o którym mowa w ust. 4, do czasu otrzymania dodatkowych informacji, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu. Okres zawieszenia nie przekracza 20 dni roboczych. Kolejne wnioski o udzielenie dodatkowych informacji lub wyjaśnienie otrzymanych informacji kierowane przez właściwy organ nie powodują dalszego zawieszenia biegu okresu oceny. Właściwy organ może przedłużyć zawieszenie, o którym mowa w akapicie drugim niniejszego ustępu, do 30 dni roboczych, jeżeli potencjalny nabywca ma siedzibę poza Unią lub podlega przepisom prawa państwa trzeciego. 6. Właściwy organ, który – po zakończeniu oceny, o której mowa w ust. 4 – postanowi wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia, o którym mowa w ust. 1, powiadamia o tej decyzji potencjalnego nabywcę w terminie dwóch dni roboczych, ale w każdym razie przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 4, przedłużonego w stosownych przypadkach			mowa w tych przepisach, składa tylko jego pierwotna jednostka dominująca. 2. Obowiązek złożenia powiadomienia dotyczy także: 1) zastawnika i użytkownika akcji lub udziału, jeżeli zgodnie z art. 187 § 2, art. 300²³ § 2 lub art. 340 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z udziałów lub akcji; 2) podmiotu, który uzyskał prawo głosu na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu na poziomach określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 w wyniku zdarzeń innych niż objęcie lub nabycie udziałów lub akcji, w szczególności w wyniku zmiany umowy spółki lub statutu lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania lub ograniczenia udziałów lub akcji co do prawa głosu, a także nabycia udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym w wyniku dziedziczenia. 3. Obowiązek złożenia powiadomienia, o którym mowa w ust. 2, powstaje przed przystąpieniem do wykonywania prawa głosu z udziałów lub akcji albo do wykonywania uprawnień jednostki dominującej wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepisy art. 33–35 i art. 38 stosuje się odpowiednio. 4. Do podmiotów, o których mowa w ust. 2, przepisy ust. 1 i art. 31 stosuje się odpowiednio. Art. 32. 1. Przedmiotem porozumienia, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, może być nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w tych przepisach, wykonywanie prawa głosu z akcji na tych poziomach lub wykonywanie uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. Działanie w porozumieniu, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, domniemywa się w przypadku	

	zgodnie z ust. 5 akapity drugi i trzeci. Powiadomienie to zawiera uzasadnienie takiej decyzji. 7. Planowane nabycie uznaje się za zatwierdzone jeżeli właściwy organ nie wyrazi sprzeciwu wobec planowanego nabycia, o którym mowa w ust. 1, przed upływem okresu, o którym mowa w ust. 4, przedłużonego w stosownych przypadkach zgodnie z ust. 5 akapity drugi i trzeci. 8. Właściwy organ może wyznaczyć maksymalny okres na sfinalizowanie planowanego nabycia, o którym mowa w ust. 1, i w stosownych przypadkach przedłużyć ten maksymalny okres.		posiadania lub zamiaru nabycia albo objęcia akcji lub udziałów emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez: 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu co te osoby, a także osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli; 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; 3) podmioty należące do tej samej grupy kapitałowej; 4) osoby finansujące nabycie akcji z tego samego źródła. 3. W przypadku działania w porozumieniu, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, powiadomienie składają wszystkie strony tego porozumienia łącznie. Art. 33. 1. Powiadomienie, o którym mowa w art. 29 lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, wraz z załącznikami, sporządza się w języku polskim, a w przypadku gdy są sporządzone w języku obcym – tłumaczy się na język polski. 2. Tłumaczenie na język polski sporządza tłumacz przysięgły lub właściwy konsul Rzeczypospolitej Polskiej. Dokumenty urzędowe przed tłumaczeniem podlegają obowiązkowi legalizacji przez konsula Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że umowa międzynarodowa, której Rzeczpospolita Polska jest stroną, stanowi inaczej. Art. 34. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy prawo macierzystego państwa członkowskiego nie przewiduje obowiązku dokumentowania informacji, o których mowa w rozporządzeniu delegowanym wydanym na podstawie odpowiednio art. 42 ust. 4 lub art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, podmiot składający powiadomienie, o którym mowa w art. 29 lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 może, zamiast tych dokumentów, złożyć oświadczenie zawierające wymagane informacje. Art. 35. 1. Podmiot składający powiadomienie, o którym mowa w art. 29 lub powiadomienie, o którym mowa art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, niemający miejsca zamieszkania lub zwykłego pobytu albo siedziby w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej, ustanawia na terytorium	

				Rzeczypospolitej Polskiej pełnomocnika do doręczeń w toku postępowania w przedmiocie powiadomienia. 2. W przypadku niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 1, pisma w toku postępowania pozostawia się w aktach sprawy ze skutkiem doręczenia. Komisja informuje pisemnie o tym skutku podmiot składający powiadomienie. Art. 36. 1. W przypadku nabycia albo objęcia akcji lub udziałów: 1) z naruszeniem przepisów art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, 2) w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, 3) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, 4) po upływie terminu na nabycie lub objęcie akcji lub udziałów wyznaczonego przez Komisję zgodnie art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114 – z tych akcji lub udziałów nie może być wykonywane prawo głosu. 2. W przypadku wykonywania uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów: 1) z naruszeniem przepisu art. 29 lub przepisów art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, 2) w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, 3) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, 4) uzyskanych po upływie terminu na nabycie lub objęcie akcji lub udziałów wyznaczonego przez Komisję zgodnie z art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114 – członkowie zarządu lub rady dyrektorów emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powołani przez jednostkę dominującą lub będący	

				członkami zarządu lub rady dyrektorów, prokurentami lub osobami pełniącymi kierownicze funkcje w jednostce dominującej nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji tego emitenta lub tego dostawcy. 3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, jeżeli nie można ustalić, którzy członkowie zarządu lub rady dyrektorów zostali powołani przez jednostkę dominującą, powołanie zarządu lub rady dyrektorów jest bezskuteczne od dnia uzyskania przez ten podmiot uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 4. Uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podjęte z wykonaniem prawa głosu z naruszeniem przepisu ust. 1 są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych. Prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia przysługuje również Komisji. Przepisy art. 252 i art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 i 96) stosuje się odpowiednio. 5. Czynności z zakresu reprezentacji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podejmowane z udziałem członków zarządu lub rady dyrektorów wykonane z naruszeniem przepisu ust. 2 są nieważne. Przepis art. 58 § 3 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny stosuje się odpowiednio. Art. 37. Podmiot nabywający albo obejmujący udziały lub akcje, zgodnie z art. 29 lub zgodnie z przepisami art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, informuje o tym nabyciu albo objęciu emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, którego udziałów lub akcji nabycie albo objęcie dotyczy, w terminie 14 dni od dnia tego nabycia albo objęcia. Art. 80. 1. Opłacie w wysokości:	

			1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega: a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w: – art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, – art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8, i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114; 2) równowartości w złotych kwoty: a) 3000 euro – podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) 1000 euro – podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114; 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro – podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114. 2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnoszą zagraniczni dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą. 3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. 4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.	

				Art. 101. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 36 ust. 1 lub 2, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać zbycie akcji lub udziałów w wyznaczonym terminie. 2. Jeżeli akcje lub udziały nie zostaną zbyte w terminie wyznaczonym zgodnie z ust. 1, Komisja może: 1) nałożyć na akcjonariusza lub udziałowca emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną w wysokości do 1 000 000 zł lub 2) cofnąć zezwolenie udzielone emitentowi tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 lit a rozporządzenia 2023/1114, lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114. 3. W przypadku niezapłacenia w terminie kary pieniężnej, o której mowa w ust. 2 pkt 1, Komisja może nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego udziałowcem lub akcjonariuszem jest podmiot, na który została nałożona ta kara, przekazanie na poczet niezapłaconej kary pieniężnej wraz z odsetkami za zwłokę wszelkich płatności dokonywanych przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz tego udziałowca lub akcjonariusza, w kwocie odpowiadającej tej karze wraz z odsetkami za zwłokę.	
Artykuł 42 Przedmiot oceny planowanych nabyć emitentów tokenów powiązanych z aktywami	1. Dokonując oceny, o której mowa w art. 41 ust. 4, właściwy organ ocenia, czy potencjalny nabywca jest odpowiedni oraz ocenia bezpieczeństwo finansowe planowanego nabycia, o którym mowa w art. 41 ust. 1, w oparciu o wszystkie następujące kryteria: a) reputację potencjalnego nabywcy; b) reputację, wiedzę, umiejętności i doświadczenie wszelkich osób, które będą kierować działalnością emitenta tokena powiązanego z aktywami w wyniku planowanego nabycia; c) dobrą kondycję finansową potencjalnego nabywcy, w szczególności w odniesieniu do rodzaju	N			Stosuje się bezpośrednio

	działalności planowanej i prowadzonej przez mającego być przedmiotem nabycia emitenta tokena powiązanego z aktywami; d) zdolność emitenta tokena powiązanego z aktywami do przestrzegania, aktualnie i w przyszłości, przepisów niniejszego tytułu; e) kwestię, czy istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że w związku z planowanym nabyciem dokonuje się lub dokonano prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu w rozumieniu, odpowiednio, art. 1 ust. 3 i 5 dyrektywy (UE) 2015/849 lub usiłuje się lub usiłowano dokonać tego procederu lub też czy planowane nabycie mogłoby zwiększyć ryzyko zaistnienia tego procederu. 2. Właściwy organ może wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia jedynie wówczas, gdy na podstawie kryteriów określonych w ust. 1 niniejszego artykułu istnieją ku temu uzasadnione powody lub jeżeli informacje przekazane zgodnie z art. 41 ust. 4 są niekompletne lub nieprawdziwe. 3. Państwa członkowskie nie nakładają wstępnych warunków dotyczących wielkości znacznego pakietu akcji lub znacznych udziałów, jakie muszą być nabywane na podstawie niniejszego rozporządzenia, ani nie umożliwiają swoim właściwym organom oceny planowanego nabycia pod kątem potrzeb ekonomicznych rynku. 4. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych określających szczegółową treść informacji niezbędnych do przeprowadzenia oceny, o której mowa w art. 41 ust. 4 akapit pierwszy. Zakres wymaganych informacji musi być istotny dla oceny ostrożnościowej, proporcjonalny i dostosowany do charakteru potencjalnego nabywcy i planowanego nabycia, o których mowa w art. 41 ust. 1.PL 9.6.2023 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 150/101				

	EUNB przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisji przekazuje się uprawnienia do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 43 Klasyfikacja tokenów powiązanych z aktywami jako znaczących tokenów powiązanych z aktywami	1. Tokeny powiązane z aktywami są klasyfikowane jako znaczące tokeny powiązane z aktywami w oparciu o następujące kryteria, jak określono szczegółowo w aktach delegowanych przyjętych na podstawie ust. 11: a) liczba posiadaczy tokena powiązanego z aktywami przekracza 10 mln; b) wartość wyemitowanego tokena powiązanego z aktywami, kapitalizacja rynkowa takiego tokena powiązanego z aktywami lub wielkość rezerwy aktywów emitenta tokena powiązanego z aktywami przekracza 5 000 000 000 EUR; c) średnia liczba i łączna wartość transakcji dziennie w odpowiednim okresie na tym tokenie powiązanym z aktywami przekracza odpowiednio 2 500 000 transakcji i 500 000 000 EUR; d) emitent tokena powiązanego z aktywami jest dostawcą podstawowych usług platformowych wyznaczonym jako strażnik dostępu zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/1925 (43); e) znaczenie działalności emitenta tokena powiązanego z aktywami w skali międzynarodowej, w tym wykorzystanie tokena powiązanego z aktywami do celów płatności i przekazów pieniężnych; f) wzajemne powiązania tokena powiązanego z aktywami lub jego emitentów z systemem finansowym;	T	Art. 16	Art. 16. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w: 1) art. 35 ust. 1 lit. a i załączniku IV rozporządzenia 2023/1114, oblicza się według średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski: a) w dniu bilansowym, na który jest sporządzane roczne sprawozdanie finansowe, b) w dniu poprzedzającym dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia - w przypadku postępowania w przedmiocie udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 16 i art. 59 rozporządzenia 2023/1114; 2) art. 4 ust. 2 lit. b i ust. 3, art. 16 ust. 2 lit. a, art. 22 oraz załączniku V pkt 1 i załącznika VI pkt 1 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej kryptoaktywa; 3) art. 23 ust. 1 i 5 rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu kwartału, za który jest obliczana średnia łączna dzienna wartość transakcji tokena powiązanego z aktywami; 4) art. 43 ust. 1 lit. b i c rozporządzenia 2023/1114 oblicza się według średniego kursu euro, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia: a) ceny emisyjnej tokena powiązanego z aktywami, kapitalizacji rynkowej takiego tokena lub wielkości rezerwy aktywów emitenta takiego tokena - w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114,	

	g) fakt, że ten sam emitent emituje co najmniej jeden dodatkowy token powiązany z aktywami lub token będący e- pieniądzem i świadczy co najmniej jedną usługę w zakresie kryptoaktywów. 2. EUNB klasyfikuje tokeny powiązane z aktywami jako znaczące tokeny powiązane z aktywami jeżeli spełnione są co najmniej trzy z kryteriów określonych w ust. 1 niniejszego artykułu: a) w okresie objętym pierwszym sprawozdaniem zawierającym informacje, o których mowa w ust. 4 niniejszego artykułu, po udzieleniu zezwolenia zgodnie z art. 21 lub po zatwierdzeniu dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 17; lub b) w okresie objętym co najmniej dwoma kolejnymi sprawozdaniami zawierającymi informacje, o których mowa w ust. 4 niniejszego artykułu. 3. Jeżeli kilku emitentów emituje ten sam token powiązany z aktywami, spełnienie kryteriów określonych w ust. 1 jest oceniane po zagregowaniu danych od tych emitentów. 4. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta przekazuje EUNB i EBC informacje mające znaczenie dla oceny spełnienia kryteriów określonych w ust. 1 niniejszego artykułu, w tym, w stosownych przypadkach, informacje otrzymane zgodnie z art. 22, co najmniej dwa razy w roku. Jeżeli emitent ma siedzibę w państwie członkowskim, którego walutą urzędową nie jest euro, lub jeżeli token powiązany z aktywami jest powiązany z walutą urzędową państwa członkowskiego inną niż euro, właściwy organ przekazuje informacje, o których mowa w akapicie pierwszym, również bankowi centralnemu tego państwa członkowskiego. 5. Jeżeli EUNB uzna, że token powiązany z aktywami zgodnie z ust. 2 spełnia kryteria, o których mowa w ust. 1, sporządza projekt decyzji o			b) wartości dziennej transakcji – w przypadku, o którym mowa w art. 43 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2023/1114.	

	sklasyfikowaniu danego tokena powiązanego z aktywami jako znaczącego tokena powiązanego z aktywami i powiadamia o tym projekcie emitenta tego tokena powiązanego z aktywami, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta, EBC oraz w przypadkach, o których mowa w ust. 4 akapit drugi, bank centralny danego państwa członkowskiego. Emitent takich tokenów powiązanych z aktywami, odpowiedni właściwy organ, EBC oraz, w stosownych przypadkach, bank centralny danego państwa członkowskiego mają 20 dni roboczych od daty powiadomienia o projekcie decyzji EUNB na przedstawienie uwag i komentarzy w formie pisemnej. EUNB należycie uwzględnia te uwagi i komentarze przed przyjęciem ostatecznej decyzji. 6. EUNB podejmuje ostateczną decyzję w sprawie sklasyfikowania danego tokena powiązanego z aktywami jako znaczącego tokena powiązanego z aktywami w terminie 60 dni roboczych od daty powiadomienia, o którym mowa w ust. 5, i niezwłocznie powiadamia o tej decyzji emitenta takiego tokena powiązanego z aktywami oraz odpowiedni właściwy organ. 7. Jeżeli token powiązany z aktywami został sklasyfikowany jako znaczący w drodze decyzji EUNB podjętej zgodnie z ust. 6, uprawnienia nadzorcze w odniesieniu do emitenta tego znaczącego tokena powiązanego z aktywami zostają przeniesione z właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego emitenta na EUNB w terminie 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tej decyzji. EUNB i właściwy organ współpracują ze sobą w celu zapewnienia sprawnego przekazania kompetencji nadzorczych. 8. EUNB co roku ponownie ocenia klasyfikację znaczących tokenów powiązanych z aktywami na podstawie dostępnych informacji, w tym				

	wynikających ze sprawozdań, o których mowa w ust. 4, lub informacji otrzymanych zgodnie z art. 22. Jeżeli EUNB uzna, że określone tokeny powiązane z aktywami zgodnie z ust. 2 nie spełniają już kryteriów, o których mowa w ust. 1, sporządza projekt decyzji o zakończeniu klasyfikowania danych tokenów powiązanych z aktywami jako znaczącego i powiadamia o tym projekcie emitenta tych tokenów powiązanych z aktywami, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta, EBC oraz w przypadkach, o których mowa w ust. 4 akapit drugi, bank centralny danego państwa członkowskiego. Emitent takich tokenów powiązanych z aktywami, odpowiedni właściwy organ, EBC oraz bank centralny, o którym mowa w ust. 4, mają 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tym projekcie decyzji na przedstawienie uwag i komentarzy w formie pisemnej. EUNB należycie uwzględni te uwagi i komentarze przed przyjęciem ostatecznej decyzji. 9. EUNB podejmuje ostateczną decyzję w sprawie tego, czy zakończyć klasyfikowanie tokena powiązanego z aktywami jako znaczącego, w terminie 60 dni roboczych od daty powiadomienia, o którym mowa w ust. 8, i niezwłocznie powiadamia o tej decyzji emitenta takich tokenów powiązanych z aktywami oraz odpowiedni właściwy organ. 10. Jeżeli token powiązany z aktywami nie jest już klasyfikowany jako znaczący na podstawie decyzji EUNB podjętej zgodnie z ust. 9, uprawnienia nadzorcze w odniesieniu do emitenta tego tokena powiązanego z aktywami zostają przeniesione z EUNB na właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta w terminie 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tej decyzji. EUNB i właściwy organ współpracują ze sobą w celu zapewnienia sprawnego przekazania kompetencji nadzorczych.				

	11. Komisja przyjmuje akty delegowane zgodnie z art. 139 w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia poprzez doprecyzowanie kryteriów określonych w ust. 1, na których podstawie token powiązany z aktywami zostaje sklasyfikowany jako znaczący, oraz w celu określenia: a) okoliczności, w których działalność emitenta tokena powiązanego z aktywami uznaje się za znaczącą w skali międzynarodowej poza Unią; b) okoliczności, w których tokeny powiązane z aktywami i ich emitentów uznaje się za wzajemnie powiązanych z systemem finansowym; c) treści i formatu informacji przekazywanych EUNB i EBC przez właściwe organy zgodnie z ust. 4 niniejszego artykułu oraz art. 56 ust. 3;				
Artykuł 44 Dobrowolna klasyfikacja tokenów powiązanych z aktywami jako znaczących tokenów powiązanych z aktywami	1. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami ubiegający się o zezwolenie mogą wskazać we wniosku o udzielenie zezwolenia na podstawie art. 18 lub w powiadomieniu na podstawie art. 17, że chcą, aby ich tokeny powiązane z aktywami zostały sklasyfikowane jako znaczące tokeny powiązane z aktywami. W takim przypadku właściwy organ niezwłocznie powiadamia EUNB, EBC oraz w przypadkach, o których mowa w art. 43 ust. 4, bank centralny danego państwa członkowskiego, o takim wniosku emitenta ubiegającego się o zezwolenie. PL 9.6.2023 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 150/103 Aby token powiązany z aktywami można było sklasyfikować jako znaczący na mocy niniejszego artykułu, potencjalny emitent tokena powiązanego z aktywami wykazuje za pomocą szczegółowego programu działalności, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. b) ppkt (i) i w art. 18 ust. 2 lit. d), że prawdopodobnie spełni co najmniej trzy kryteria określone w art. 43 ust. 1. 2. W terminie 20 dni roboczych od daty powiadomienia, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, EUNB sporządza projekt decyzji	N			Stosuje się bezpośrednio

	zawierającej jego opinię na podstawie programu działalności, czy token powiązany z aktywami spełnia lub prawdopodobnie spełni przynajmniej trzy kryteria określone w art. 43 ust. 1, i powiadamia o tym projekcie decyzji właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta ubiegającego się o zezwolenie, EBC oraz w przypadkach, o których mowa w art. 43 ust. 4 akapit drugi, bank danego centralny państwa członkowskiego. Właściwy organ emitenta takich tokenów powiązanych z aktywami, EBC oraz, w stosownych przypadkach, bank centralny danego państwa członkowskiego mają 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tym projekcie decyzji na przedstawienie uwag i komentarzy w formie pisemnej. EUNB należycie uwzględni te uwagi i komentarze przed przyjęciem ostatecznej decyzji. 3. EUNB podejmuje ostateczną decyzję w sprawie sklasyfikowania danego tokena powiązanego z aktywami jako znaczącego tokena powiązanego z aktywami, w terminie 60 dni roboczych od daty powiadomienia, o którym mowa w ust. 1, i niezwłocznie powiadamia o tej decyzji ubiegającego się o zezwolenie emitenta takiego tokena powiązanego z aktywami oraz odpowiedni właściwy organ. 4. W przypadku gdy tokeny powiązane z aktywami zostały sklasyfikowane jako znaczące w drodze decyzji EUNB podjętej zgodnie z ust. 3 niniejszego artykułu, uprawnienia nadzorcze w odniesieniu do emitentów tych tokenów powiązanych z aktywami zostają przeniesione z właściwego organu na EUNB w dniu podjęcia przez właściwy organ decyzji o udzieleniu zezwolenia, o którym mowa w art. 21 ust. 1, lub w dniu zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 17.				
Artykuł 45 Szczególne dodatkowe	1. Emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami przyjmują, wdrażają i prowadzą politykę wynagrodzeń, która promuje rozsądne i skuteczne	N			Stosuje się bezpośrednio

obowiązki mające zastosowanie do emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami	zarządzanie swoim ryzykiem oraz nie tworzy zachęt do rozluźniania standardów w zakresie zarządzania ryzykiem. 2. Emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami zapewniają, aby tokeny te mogły być przechowywane przez różnych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów posiadających zezwolenie na zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów, w tym przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów nienależących do tej samej grupy, w rozumieniu art. 2 pkt 11 dyrektywy 2013/34/UE, na uczciwych, rozsądnych i niedyskryminacyjnych zasadach. 3. Emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami oceniają i monitorują potrzeby w zakresie płynności w celu realizacji zleceń wykupu tokenów powiązanych z aktywami składanych przez ich posiadaczy. W tym celu emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami ustanawiają, utrzymują i wdrażają zasady i procedury zarządzania płynnością. Te zasady i procedury zapewniają, aby aktywa rezerwowe miały charakteryzujący się odpornością profil płynności, który umożliwia emitentom znaczących tokenów powiązanych z aktywami kontynuowanie normalnej działalności, w tym w scenariuszach zaburzenia płynności. 4. Emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami regularnie przeprowadzają testy warunków skrajnych w zakresie płynności. W zależności od wyniku takich testów EUNB może podjąć decyzję o zaostrzeniu wymogów dotyczących płynności, o których mowa w ust. 7 akapit pierwszy lit. b) niniejszego artykułu i w art. 36 ust. 6. Jeżeli emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami oferują co najmniej dwa tokeny powiązane z aktywami lub świadczą usługi w zakresie kryptoaktywów, testy warunków skrajnych obejmują wszystkie te rodzaje działalności w sposób kompleksowy i całościowy.				

	5. Wartość procentową, o której mowa w art. 35 ust. 1 akapit pierwszy lit. b), dla emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami ustala się na 3 % średniej kwoty aktywów rezerwowych. 6. W przypadku gdy kilku emitentów oferuje ten sam znaczący token powiązany z aktywami, ust. 1–5 mają zastosowanie do każdego emitenta. W przypadku gdy emitent oferuje co najmniej dwa tokeny powiązane z aktywami w Unii, a co najmniej jeden z tych tokenów powiązanych z aktywami jest sklasyfikowany jako znaczący, wówczas do tego emitenta stosuje się ust. 1–5. 7. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych, które określają: a) minimalną treść zasad zarządzania w odniesieniu do polityki wynagrodzeń, o której mowa w ust. 1; b) minimalną treść polityki zarządzania płynnością i procedur, zgodnie z ust. 3, oraz wymogi dotyczące płynności, w tym minimalną kwotę depozytów w każdej powiązanej walucie urzędowej, która to kwota nie może wynosić mniej niż 60 % powiązanej kwoty w każdej walucie urzędowej; c) procedurę i ramy czasowe dla emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami na dostosowanie kwoty funduszy własnych zgodnie z ust. 5. W przypadku instytucji kredytowych EUNB dokonuje dostosowania standardów technicznych, uwzględniając wszelkie możliwe interakcje między wymogami regulacyjnymi ustanowionymi w niniejszym rozporządzeniu a wymogami regulacyjnymi ustanowionymi w innych aktach ustawodawczych Unii. EUNB przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r.				

	Komisji przekazuje się uprawnienia do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010. 8. EUNB, w ścisłej współpracy z ESMA i EBC, wydaje wytyczne zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w celu określenia wspólnych parametrów referencyjnych dla scenariuszy warunków skrajnych, które mają być uwzględniane w testach warunków skrajnych, o których mowa w ust. 4 niniejszego artykułu. Wytyczne te są regularnie aktualizowane z uwzględnieniem rozwoju sytuacji na rynku.				
Artykuł 46 Plan naprawy	1. Emitent tokena powiązanego z aktywami ustanawia i utrzymuje plan naprawy przewidujący środki, jakie ma podjąć emitent, by ponownie zapewnić zgodność z wymogami mającymi zastosowanie do rezerwy aktywów w przypadku, gdy emitent nie spełnia tych wymogów. Plan naprawy obejmuje także utrzymanie usług emitenta związanych z wyemitowanym tokenem powiązanym z aktywami, terminowe przywrócenie działalności i wywiązanie się przez emitenta z obowiązków w przypadku zdarzeń stwarzających poważne ryzyko zakłócenia działalności. Plan naprawy obejmuje odpowiednie warunki i procedury zapewniające terminową realizację działań naprawczych oraz szeroki wachlarz możliwości naprawy, w tym: a) opłatę płynnościową za wykup; b) ograniczenia kwoty tokena powiązanego z aktywami, które mogą być wykupione w ciągu jednego dnia roboczego; c) zawieszenie wykupu. 2. Emitent tokena powiązanego z aktywami zgłasza plan naprawy właściwemu organowi w terminie	T	Art. 40 - 44 Art. 50 Art. 52 - 54 Art. 86	Art. 40. 1. Plan naprawy podlega zatwierdzeniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem. 2. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, plan naprawy, o którym mowa w ust. 1, w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania. 3. Jeżeli plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem do zmiany planu naprawy, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Komisja może przedłużyć o miesiąc termin, o którym mowa w zdaniu pierwszym. 4. W przypadku gdy zmieniony plan naprawy nie spełnia wymagań określonych w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja, w drodze decyzji, odmawia zatwierdzenia planu naprawy. 5. W decyzji, o której mowa w ust. 4, Komisja wyznacza termin nie dłuższy niż miesiąc na przedstawienie przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem nowego planu naprawy oraz wskazuje obszary działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-	

	sześciu miesięcy od daty udzielenia zezwolenia zgodnie z art. 21 lub w terminie sześciu miesięcy od daty zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 17. Właściwy organ wymaga wprowadzenia zmian w planie naprawy, jeżeli jest to konieczne do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, oraz powiadamia emitenta o swojej decyzji wzywającej do wprowadzenia tych zmian w terminie 40 dni roboczych od daty powiadomienia o tym planie. Emitent wykonuje tę decyzję w terminie 40 dni roboczych od daty powiadomienia o niej. Emitent regularnie dokonuje przeglądu i aktualizacji planu naprawy. W stosownych przypadkach równolegle do zgłoszenia planu naprawy właściwemu organowi emitent zgłasza go także swoim organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i organom nadzoru ostrożnościowego. 3. Jeżeli emitent nie spełnia wymogów mających zastosowanie do rezerwy aktywów, o czym mowa w rozdziale 3 niniejszego tytułu, lub ze względu na szybko pogarszającą się kondycję finansową istnieje prawdopodobieństwo, że w najbliższej przyszłości nie spełni tych wymogów, właściwy organ, w celu zapewnienia przestrzegania mających zastosowanie wymogów, jest uprawniony zażądać od emitenta wdrożenia jednego lub większej liczby rozwiązań lub środków określonych w planie naprawy lub aktualizacji takiego planu naprawy, jeżeli okoliczności różnią się od założeń określonych w pierwotnym planie naprawy, oraz wdrożenia – w określonym terminie – jednego lub większej liczby rozwiązań lub środków określonych w zaktualizowanym planie. 4. W okolicznościach, o których mowa w ust. 3, właściwy organ ma prawo tymczasowo zawiesić wykup tokenów powiązanych z aktywami, pod warunkiem że zawieszenie jest uzasadnione ze względu na interesy posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami i na stabilność finansową.			pieniądem, które w ocenie Komisji wymagają uwzględnienia w tym planie naprawy. 6. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, nowy plan naprawy, o którym mowa w ust. 5, w terminie 6 miesięcy od dnia jego otrzymania. Przepisy ust. 3 i 4 stosuje się. 7. W przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądem jest instytucją kredytową w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.)) podlegającą nadzorowi Komisji, plan naprawy może stanowić część planu naprawy, o którym mowa w art. 141m i 141o ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1646, 1685 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146 i 222). 8. W przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądem jest domem maklerskim w rozumieniu art. 110zi ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, który sporządził plan naprawy zgodnie z art. 110zj ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi albo jest objęty grupowym planem naprawy zgodnie z art. 110zl ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, plan naprawy może stanowić część odpowiednio planu naprawy albo grupowego planu naprawy, o których mowa w tych przepisach. 9. W przypadku, o którym mowa w ust. 7 lub 8, przepisów ust. 2 i 6 oraz art. 41-44 i art. 51-55 nie stosuje się. 10. Przepisów ust. 7 i 8 nie stosuje się do emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami. Art. 41. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądem aktualizuje plan naprawy po wystąpieniu istotnej zmiany struktury organizacyjnej lub prawnej, sytuacji finansowej lub po wystąpieniu innych zdarzeń, wpływających na przyjęte w planie naprawy środki, warunki lub procedury, o których mowa w art. 46 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, nie rzadziej jednak niż raz w roku. 2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądem przekazuje Komisji aktualizację planu naprawy	

	5. W stosownych przypadkach właściwy organ powiadamia organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i organy nadzoru ostrożnościowego właściwe dla emitenta o wszelkich środkach podjętych zgodnie z ust. 3 i 4. 6. EUNB po konsultacji z ESMA wydaje wytyczne zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 co do określenia formatu planu naprawy i informacji, które mają być w nim zawarte.			niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 14 dni roboczych od dnia jej sporządzenia. Art. 42. W przypadku gdy dla emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji w rozumieniu ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, Komisja przekazuje Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu zatwierdzony plan naprawy w terminie 7 dni od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję. Art. 43. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem niezwłocznie zawiadamia Komisję o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu naprawy. W przypadku, o którym mowa w art. 42, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem niezwłocznie zawiadamia również Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Art. 44. Na żądanie Komisji lub jej upoważnionego przedstawiciela osoby uprawnione do reprezentowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub wchodzące w skład ich statutowych organów są obowiązane do niezwłocznego sporządzania i przekazywania, na koszt tego emitenta, wszelkich informacji, które w ocenie Komisji mogą mieć wpływ na wdrożenie i realizację planu naprawy. Art. 50. Na żądanie Komisji lub jej upoważnionego przedstawiciela osoby uprawnione do reprezentowania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub wchodzące w skład jego statutowych organów są obowiązane do niezwłocznego sporządzania i przekazywania, na koszt tego emitenta, wszelkich informacji, które w ocenie Komisji mogą mieć wpływ na wdrożenie i realizację planu wykupu. Art. 52. W postępowaniach prowadzonych w sprawach, o których mowa w art. 26-28 i art. 40-50, Komisja może odstąpić od stosowania art. 10 § 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 572) w przypadkach, gdy zastosowanie tego przepisu mogłoby uniemożliwić lub znacznie utrudnić osiągnięcie celów lub zastosowanie środków, o których mowa w niniejszym rozdziale.	

			Art. 53. 1. Decyzje wydawane przez Komisję w sprawach, o których mowa w art. 26-28 i art. 40-50, na podstawie przepisów niniejszego rozdziału podlegają natychmiastowemu wykonaniu. 2. Uzasadnienie decyzji, o której mowa w ust. 1, doręcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji. 3. Termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji. Art. 54. Do postępowań przed Komisją w sprawach, o których mowa w art. 26-28 i art. 40-50, prowadzonych na podstawie przepisów niniejszego rozdziału nie stosuje się przepisu art. 31 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego. Art. 55. 1. W przypadku ustanowienia pełnomocnika pełnomocnictwo powinno określać adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1045 i 1841), pełnomocnika wpisanego do bazy adresów elektronicznych. W przypadku braku podania adresu do doręczeń elektronicznych w pełnomocnictwie doręczenie pisma na wpisany do bazy adresów elektronicznych adres do doręczeń elektronicznych emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем, który ustanowił pełnomocnika, ma skutek prawny. 2. W przypadku nieodebrania pisma doręczanego na adres do doręczeń elektronicznych wpisany do bazy adresów elektronicznych doręczenie uważa się za dokonane po upływie 2 dni roboczych, licząc od dnia wystawienia dowodu wysłania, o którym mowa w art. 40 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych. Art. 87. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 46 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać	

				emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem: 1) wdrożenie planu naprawy, w tym podjęcie określonych działań przewidzianych w tym planie; 2) aktualizację planu naprawy, w tym podjęcie określonych działań przewidzianych w tym planie – w przypadku zaistnienia zdarzenia wpływającego na założenia przyjęte w planie naprawy lub jego wykonanie; 3) zawieszenie, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, wykup tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem – jeżeli jest to uzasadnione interesami posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, lub może służyć utrzymaniu lub przywróceniu stabilności finansowej tego emitenta. 2. W decyzji, o której mowa w ust. 1, Komisja może określić termin jej wykonania. 3. Niezwłocznie po wydaniu decyzji, o której mowa w ust. 1, wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, dla którego Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji, Komisja powiadamia Bankowy Fundusz Gwarancyjny o jej wydaniu.	
Artykuł 47 Plan wykupu	1. Emitent tokena powiązanego z aktywami sporządza i utrzymuje plan operacyjny z myślą o uporządkowanym wykupie każdego tokena powiązanego z aktywami, który to plan ma zostać wdrożony na podstawie decyzji właściwego organu stwierdzającej, że emitent nie jest lub prawdopodobnie nie będzie w stanie wypełnić swoich obowiązków, w tym w przypadku niewypłacalności lub, w stosownych przypadkach, restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, lub w przypadku cofnięcia zezwolenia udzielonego emitentowi, bez uszczerbku dla rozpoczęcia stosowania środka w zakresie zapobiegania sytuacjom kryzysowym lub środka w zakresie zarządzania kryzysowego zdefiniowanych odpowiednio w art. 2 ust. 1 pkt 101 i 102 dyrektywy	T	Art. 45 - 53 Art. 87	Art. 45. 1. Plan wykupu podlega zatwierdzeniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem. 2. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, plan wykupu w terminie 3 miesięcy od dnia jego otrzymania. 3. Jeżeli plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja wzywa emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem do zmiany planu wykupu, w terminie 40 dni roboczych od dnia doręczenia wezwania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 2. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, Komisja może przedłużyć o miesiąc termin, o którym mowa w zdaniu pierwszym.	

	2014/59/UE lub działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zdefiniowanego w art. 2 pkt 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/23 (44). 2. Plan wykupu wykazuje zdolność emitenta tokena powiązanego z aktywami do dokonania wykupu pozostającego w obrocie wyemitowanego tokena powiązanego z aktywami bez narażania jego posiadaczy na nadmierne straty ekonomiczne oraz bez narażania stabilności rynków aktywów rezerwowych. Plan wykupu obejmuje ustalenia umowne, procedury i systemy, w tym wyznaczenie tymczasowego administratora zgodnie z obowiązującym prawem, zapewniające sprawiedliwe traktowanie wszystkich posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami oraz terminową wypłatę posiadaczom tokenów powiązanych z aktywami wpływów ze sprzedaży pozostałych aktywów rezerwowych. Plan wykupu zapewnia ciągłość wszelkich krytycznych operacji niezbędnych do przeprowadzenia uporządkowanego wykupu i które są prowadzone przez emitentów lub dowolny podmiot zewnętrzny. 3. Emitent tokena powiązanego z aktywami zgłasza plan wykupu właściwemu organowi w terminie sześciu miesięcy od daty udzielenia zezwolenia zgodnie z art. 21 lub w terminie sześciu miesięcy od daty zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 17. Właściwy organ wymaga wprowadzenia zmian w planie wykupu, jeżeli jest to konieczne do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, oraz powiadamia emitenta o swojej decyzji wzywającej do wprowadzenia tych zmian w terminie 40 dni roboczych od daty powiadomienia o tym planie. Emitent wykonuje tę decyzję w terminie 40 dni roboczych od daty powiadomienia o niej. Emitent regularnie dokonuje przeglądu i aktualizacji planu wykupu.			4. W przypadku gdy zmieniony plan wykupu nie spełnia wymagań określonych w art. 47 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 2023/1114, koniecznych do zapewnienia jego właściwego wdrożenia, Komisja, w drodze decyzji, odmawia zatwierdzenia planu wykupu. 5. W decyzji, o której mowa w ust. 4, Komisja wyznacza termin nie dłuższy niż miesiąc na przedstawienie przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem nowego planu wykupu oraz wskazuje obszary działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, które w ocenie Komisji wymagają uwzględnienia w tym planie wykupu. 6. Komisja zatwierdza, w drodze decyzji, nowy plan wykupu, o którym mowa w ust. 5, w terminie 3 miesięcy od dnia jego otrzymania. Przepisy ust. 3 i 4 stosuje się. Art. 46. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem aktualizuje plan wykupu po wystąpieniu istotnej zmiany struktury organizacyjnej lub prawnej, sytuacji finansowej lub po wystąpieniu innych zdarzeń, wpływających na przyjęte w planie wykupu środki, o których mowa w art. 47 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, lub ustalenia umowne, procedury lub systemy, o których mowa w art. 47 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, nie rzadziej jednak niż raz w roku. 2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem przekazuje Komisji aktualizację planu wykupu niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni roboczych od dnia jej sporządzenia. Art. 47. W przypadku ogłoszenia upadłości lub otwarcia likwidacji emitenta tokenów powiązanych z aktywami, emitent ten wdraża plan wykupu. Art. 48. W przypadku, gdy dla emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji w rozumieniu ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, Komisja przekazuje Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu zatwierdzony plan wykupu w terminie 7 dni od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję. Art. 49. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem niezwłocznie zawiadamia Komisję o	

	4. W stosownych przypadkach właściwy organ zgłasza plan wykupu organowi ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i organowi nadzoru ostrożnościowego emitenta. Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może przeanalizować plan wykupu z myślą o zidentyfikowaniu wszelkich działań w planie wykupu, które mogą negatywnie wpłynąć na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji emitenta, oraz wydać w tych kwestiach zalecenia dla właściwego organu. 5. EUNB wydaje wytyczne zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w celu określenia: a) treści planu wykupu oraz częstotliwości przeglądów, w zależności od wielkości, złożoności i charakteru tokena powiązanego z aktywami a także modelu biznesowego jego emitenta; oraz b) przesłanek do rozpoczęcia realizacji planu wykupu.			podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu wykupu. W przypadku, o którym mowa w art. 49, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem niezwłocznie zawiadamia również Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Art. 52. W postępowaniach prowadzonych w sprawach, o których mowa w art. 26-28 i art. 40-50 przepisach niniejszego rozdziału, Komisja może odstąpić od stosowania art. 10 § 1 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 572) w przypadkach, gdy zastosowanie tego przepisu mogłoby uniemożliwić lub znacznie utrudnić osiągnięcie celów lub zastosowanie środków, o których mowa w niniejszym rozdziale. Art. 53. 1. Decyzje wydawane przez Komisję w sprawach, o których mowa w art. 26-28 i art. 40-50 na podstawie przepisów niniejszego rozdziału podlegają natychmiastowemu wykonaniu. 2. Uzasadnienie decyzji, o której mowa w ust. 1, doręcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji. 3. Termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji. Art. 54. Do postępowań przed Komisją prowadzonych w sprawach, o których mowa w art. 26-28 i art. 40-50 na podstawie przepisów niniejszego rozdziału nie stosuje się przepisu art. 31 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego. Art. 55. 1. W przypadku ustanowienia pełnomocnika, pełnomocnictwo powinno określać adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1045 i 1841), pełnomocnika wpisany do bazy adresów elektronicznych. W przypadku braku podania adresu do doręczeń elektronicznych w pełnomocnictwie doręczenie pisma na wpisany do bazy adresów elektronicznych adres do doręczeń elektronicznych emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, który ustanowił pełnomocnika, ma skutek prawny. 2. W przypadku nieodebrania pisma doręczanego na adres do doręczeń elektronicznych wpisany do bazy adresów elektronicznych doręczenie uważa się za dokonane po upływie 2 dni roboczych, licząc od dnia	

				wystawienia dowodu wysłania, o którym mowa w art. 40 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych. Art. 88. 1. W przypadkach, o których mowa w art. 47 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja, w drodze decyzji, może nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-piędzdem wdrożenie planu wykupu, określając termin tego wdrożenia. 2. Niezwłocznie po wydaniu decyzji, o której mowa w ust. 1, wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-piędzdem, dla którego Bankowy Fundusz Gwarancyjny jest organem przymusowej restrukturyzacji, Komisja powiadamia Bankowy Fundusz Gwarancyjny o jej wydaniu.	
Artykuł 48 Wymogi dotyczące oferty publicznej tokenów będących e-piędzdem lub dopuszczenia takich tokenów do obrotu	1. Zakazane jest dokonywanie w Unii oferty publicznej tokena będącego e-piędzdem lub ubieganie się o dopuszczenie takiego tokena do obrotu, chyba że osoba dokonująca takiej oferty publicznej lub ubiegająca się o takie dopuszczenie do obrotu, jest emitentem takiego tokena będącego e-piędzdem oraz: a) posiada zezwolenie na prowadzenie działalności jako instytucja kredytowa lub instytucja pieniądza elektronicznego; oraz b) zgłosiła dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa właściwemu organowi i opublikowała go zgodnie z art. 51. Niezależnie od akapitu pierwszego, za pisemną zgodą emitenta inne osoby mogą oferować publicznie token będący e- pieniądzem lub ubiegać się o dopuszczenie takiego tokena do obrotu. Osoby te stosują się do postanowień art. 50 i 53. 2. Tokeny będące e-piędzdem uznaje się za pieniądz elektroniczny.	N			Stosuje się bezpośrednio

	Token będący e-pieniądzem, który powiązany jest z walutą urzędową państwa członkowskiego, uznaje się za będący przedmiotem oferty publicznej w Unii. 3. Tytuły II i III dyrektywy 2009/110/WE mają zastosowanie do tokenów będących e-pieniądzem, chyba że w niniejszym tytule określono inaczej. 4. Ust. 1 niniejszego artykułu nie ma zastosowania do emitentów tokenów będących e-pieniądzem objętych wyłączeniem zgodnie z art. 9 ust. 1 dyrektywy 2009/110/WE. 5. Przepisy niniejszego tytułu, z wyjątkiem ust. 7 niniejszego artykułu oraz art. 51, nie mają zastosowania do tokenów będących e-pieniądzem zwolnionych na podstawie art. 1 ust. 4 i 5 dyrektywy 2009/110/WE. 6. Emitenci tokenów będących e-pieniądzem na co najmniej 40 dni roboczych przed dniem, w którym zamierzają oferować publicznie te tokeny będące e-pieniądzem lub ubiegać się o ich dopuszczenie ich do obrotu, powiadamiają o tym zamiarze właściwy organ. 7. Jeżeli zastosowanie ma ust. 4 lub 5, emitenci tokenów będących e-pieniądzem sporządzają dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa i zgłaszają go właściwemu organowi zgodnie z art. 51.				
Artykuł 49 Emisja i możliwość wykupu tokenów będących e-pieniądzem	1. Na zasadzie odstępstwa od art. 11 dyrektywy 2009/110/WE do emitentów tokenów będących e-pieniądzem w zakresie emisji i możliwości wykupu tokenów będących e-pieniądzem stosuje się wyłącznie wymogi określone w niniejszym artykule. 2. Posiadaczom tokenów będących e-pieniądzem przysługuje roszczenie wobec emitentów takich tokenów będących e-pieniądzem. 3. Emitenci tokenów będących e-pieniądzem emitują tokeny będące e-pieniądzem według wartości nominalnej w chwili otrzymania środków	N			Stosuje się bezpośrednio

	pieniężnych.PL 9.6.2023 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 150/107 4. Na wniosek posiadacza tokena będącego e-pieniądzem emitent tego tokena będącego e-pieniądzem wykupuje go – w każdym czasie i według wartości nominalnej – poprzez zapłatę wartości pieniężnej posiadanego tokena będącego e-pieniądzem jego posiadaczowi w środkach pieniężnych innych niż pieniądz elektroniczny. 5. Emitenci tokenów będących e-pieniądzem wyraźnie określają warunki wykupu w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa, o którym mowa w art. 51 ust. 1 akapit drugi lit. d). 6. Bez uszczerbku dla art. 46 wykup tokenów będących e-pieniądzem nie podlega opłacie.				
Artykuł 50 Zakaz przyznawania odsetek	1. Niezależnie od art. 12 dyrektywy 2009/110/WE emitenci tokenów będących e-pieniądzem nie przyznają odsetek w odniesieniu do tokenów będących e-pieniądzem. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie przyznają odsetek świadcząc usługi w zakresie kryptoaktywów związane z tokenami będącymi e-pieniądzem. 3. Na potrzeby ust. 1 i 2 wszelkie wynagrodzenie lub inne korzyści związane z długością okresu, przez jaki posiadacz tokena będącego e-pieniądzem jest w jego posiadaniu, uznaje się za odsetki. Obejmuje to rekompensatę netto lub rabat netto o skutku równoważnym do odsetek otrzymywanych przez posiadacza tokena będącego e-pieniądzem, uzyskiwane bezpośrednio od emitenta lub za pośrednictwem osób trzecich, które są bezpośrednio związane z tokenem będącym e-pieniądzem lub mają formę wynagrodzenia lub wyceny innych produktów.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 51 Treść i forma dokumentu informacyjnego	1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa i sporządzany dla tokena będącego e-pieniądzem zawiera wszystkie następujące informacje, określone szczegółowo w załączniku III:	N			Stosuje się bezpośrednio

dotyczącego kryptoaktywa sporządzanego dla tokenów będących e-pieniądzem	a) informacje o emitencie tokena będącego e-pieniądzem; b) informacje na temat tokena będącego e-pieniądzem; c) informacje na temat oferty publicznej tokena będącego e-pieniądzem lub dopuszczenia go do obrotu; d) informacje na temat praw i obowiązków związanych z tokenem będącym e-pieniądzem; e) informacje na temat technologii bazowej; f) informacje na temat ryzyka; g) informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych mechanizmu konsensusu stosowanego do emisji tokenów będących e-pieniądzem. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera również dane identyfikacyjne osoby innej niż emitent, która oferuje publicznie token będący e-pieniądzem lub ubiega się o dopuszczenie go do obrotu zgodnie z art. 48 ust. 1 akapit drugi, oraz powód, dla którego ta osoba oferuje ten token będący e-pieniądzem lub ubiega się o dopuszczenie go do obrotu. 2. Wszystkie informacje wymienione w ust. 1 muszą być rzetelne, jasne i nie mogą wprowadzać w błąd. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie może mieć istotnych braków i jest przedstawiony w zwięzłej i zrozumiałej formie. 3. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera na pierwszej stronie następujące jasne i widoczne oświadczenie: „Niniejszy dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie został zatwierdzony przez żaden właściwy organ w żadnym państwie członkowskim Unii Europejskiej. Wyłącznie odpowiedzialność za treść niniejszego dokumentu informacyjnego				

	dotyczącego kryptoaktywa ponosi emitent kryptoaktywa”. 4. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera jasne ostrzeżenie, że: a) token będący e-piędzdem nie jest objęty systemami rekompensat dla inwestorów na mocy dyrektywy 97/9/WE; b) token będący e-piędzdem nie jest objęty systemami gwarancji depozytów na mocy dyrektywy 2014/49/UE. 5. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera oświadczenie organu zarządzającego emitenta tokena będącego e-piędzdem. W oświadczeniu tym, umieszczonym po oświadczeniu, o którym mowa w ust. 3, potwierdza się, że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa spełnia wymogi niniejszego tytułu oraz że zgodnie z najlepszą wiedzą organu zarządzającego informacje przedstawione w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są pełne, rzetelne i jasne oraz nie wprowadzają w błąd oraz że w dokumencie tym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. 6. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera podsumowanie – umieszczone po oświadczeniu, o którym mowa w ust. 5 – które w zwięzłym i niespecjalistycznym języku przedstawia kluczowe informacje na temat oferty publicznej tokena będącego e-piędzdem lub planowanego dopuszczenia go do obrotu. Podsumowanie musi być łatwo zrozumiałe oraz przedstawiane i sformułowane w jasnej i zrozumiałej formie przy użyciu czcionki o czytelnej wielkości. Podsumowanie dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zawiera odpowiednie informacje na temat charakterystyki danych kryptoaktywów, aby pomóc potencjalnym posiadaczom tych kryptoaktywów w podjęciu świadomej decyzji. Podsumowanie zawiera ostrzeżenie, że:				

	a) należy je traktować jako wprowadzenie do dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa; b) potencjalny posiadacz powinien podejmować wszelkie decyzje o nabyciu tokenów będących e-pieniądzem w oparciu o treść całego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, a nie jedynie na podstawie podsumowania; c) oferta publiczna tokena będącego e-pieniądzem nie stanowi oferty ani zachęty do nabycia instrumentów finansowych oraz że wszelkich tego rodzaju ofert lub zachęt można dokonywać tylko za pośrednictwem prospektu lub innego dokumentu emisyjnego zgodnie z obowiązującym prawem krajowym; d) dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie stanowi prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu (UE) 2017/1129, ani innego dokumentu emisyjnego zgodnie z prawem Unii lub prawem krajowym. W podsumowaniu podaje się, że posiadacze tokena będącego e-pieniądzem mają prawo do żądania wykupu w dowolnym momencie i według wartości nominalnej, a także określa się warunki wykupu. 7. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera datę jego zgłoszenia i spis treści. 8. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa sporządza się w języku urzędowym macierzystego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo przyjętym w sferze finansów międzynarodowych. Jeżeli token będący e-pieniądzem jest oferowany również w państwie członkowskim innym niż macierzyste państwo członkowskie, dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa sporządza się również w języku urzędowym przyjmującego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo używanym w sferze finansów międzynarodowych.				

	9. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa udostępnia się w formacie nadającym się do odczytu maszynowego. 10. ESMA we współpracy z EUNB opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych, aby określić standardowe formy, formaty i wzory do celów ust. 9. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. 11. Emitent tokenów będących e-pieniądzem przekazuje odpowiedniemu właściwemu organowi dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa co najmniej 20 dni roboczych przed datą jego publikacji. Właściwy organ nie wymaga uprzedniego zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa przed jego opublikowaniem. 12. Wszelkie nowe istotne czynniki, istotne błędy lub istotne niedokładności, które mogą mieć wpływ na ocenę tokena będącego e-pieniądzem, są opisywane w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa sporządzonym przez emitenta, zgłaszane odpowiedniemu właściwemu organowi oraz publikowane na stronie internetowej emitenta. 13. Zanim emitent tokena będącego e-pieniądzem zaoferuje token będący e-pieniądzem w ramach oferty publicznej w Unii lub wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie ich do obrotu, emitent tokena będącego e-pieniądzem publikuje na swojej stronie internetowej dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa.				

	14. Emitent tokena będącego e-pieniędzem, wraz z zawiadomieniem o dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa zgodnie z ust. 11 niniejszego artykułu, przekazuje właściwemu organowi informacje, o których mowa w art. 109 ust. 4. W terminie pięciu dni roboczych od otrzymania informacji od emitenta właściwy organ przekazuje ESMA informacje określone w art. 109 ust. 4. Właściwy organ przekazuje też ESMA zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa i informuje ESMA o cofnięciu zezwolenia udzielonego emitentowi tokena będącego e-pieniędzem. ESMA udostępnia takie informacje w rejestrze, zgodnie z art. 109 ust. 4, najpóźniej w dniu rozpoczęcia oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu lub – w przypadku zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa lub cofnięcia zezwolenia, bez zbędnej zwłoki. 15. ESMA, we współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych dotyczących treści, metod i prezentacji informacji, o których mowa w ust. 1 lit. g), w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju dotyczących niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków związanych ze środowiskiem. Opracowując projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, ESMA bierze pod uwagę różne rodzaje mechanizmów konsensusu stosowanych do zatwierdzania transakcji na kryptoaktywach, ich struktury zachęt oraz wykorzystanie energii, energii odnawialnej i zasobów naturalnych, produkcję odpadów i emisje gazów cieplarnianych. ESMA aktualizuje regulacyjne standardy techniczne w świetle zmian w regulacjach i rozwoju technologicznego.				

	ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 52 Odpowiedzialność emitentów tokenów będących e-pieniądzem za informacje podane w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa	1. W przypadku gdy emitent tokena będącego e-pieniądzem naruszył art. 51, podając w swoim dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa informacje, które są niepełne, niezetelne, niejasne lub wprowadzają w błąd, emitent ten oraz członkowie jego organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego ponoszą odpowiedzialność wobec posiadacza takiego tokena będącego e-pieniądzem za wszelkie straty poniesione w wyniku tego naruszenia. 2. Wszelkie umowne wyłączenia lub ograniczenia odpowiedzialności cywilnej, o której mowa w ust. 1, nie wywierają skutków prawnych. 3. Obowiązkiem posiadacza tokena będącego e-pieniądzem jest przedstawienie dowodów wskazujących na to, że emitent tego tokena będącego e-pieniądzem naruszył art. 51, podając w swoim dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub w zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa informacje, które są niepełne, niezetelne, niejasne lub wprowadzają w błąd, oraz że poleganie na takich informacjach miało wpływ na decyzję posiadacza o nabyciu, sprzedaży lub wymianie tego tokena będącego e-pieniądzem. 4. Emitent i członkowie jego organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego nie ponoszą odpowiedzialności za straty poniesione w wyniku polegania na informacjach	T	Art. 56 – 57	Art. 56. 1. Dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa zawiera: 1) wskazanie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, z podaniem jego imienia, nazwiska oraz funkcji, a w przypadku osoby prawnej – firmy (nazwy) i siedziby; 2) oświadczenie podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa lub zmienionym dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w tym kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub o wymianie kryptoaktywów, w szczególności, że zawarte w tych dokumentach informacje są rzetelne, pełne, jasne i niewprowadzające w błąd. 2. W imieniu podmiotu odpowiedzialnego, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, będącego osobą prawną, oświadczenie, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, składa członek organu zarządzającego tego podmiotu, zgodnie z obowiązującymi go zasadami reprezentacji. 3. Podmioty odpowiedzialne, o których mowa art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, przy wykonywaniu swoich obowiązków dochowują należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności.	

	przedstawionych w podsumowaniu zgodnie z art. 51 ust. 6, w tym w ich tłumaczeniu, z wyjątkiem sytuacji, gdy podsumowanie: a) odczytywane łącznie z pozostałymi częściami dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne; lub b) odczytywane łącznie z pozostałymi częściami dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc potencjalnym posiadaczom w podjęciu decyzji, czy nabyć takie tokeny będące e-pieniądzem. 5. Niniejszy artykuł pozostaje bez uszczerbku dla wszelkiej innej odpowiedzialności cywilnej wynikającej z prawa krajowego.			Art. 57. Podmiot, o którym mowa w art. 15, art. 26 i art. 52 rozporządzenia 2023/1114, jest: 1) odpowiedzialny za to, że tłumaczenie odpowiednio dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa lub zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa na inny język niż ten, w którym zostały sporządzone, jest wierne i kompletne, w szczególności za to, że nie wprowadza w błąd i nie pomija kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji o objęciu, nabyciu, sprzedaży lub o wymianie kryptoaktywów; 2) obowiązany do naprawienia wyrządzonej szkody, w przypadku gdy tłumaczenie, o którym mowa w pkt 1, nie spełnia wymogów, o których mowa w tym przepisie, chyba że ten podmiot, jak również osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.	
Artykuł 53 Materiały marketingowe	1. Materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej tokena będącego e-pieniądzem lub dopuszczenia takiego tokena do obrotu muszą spełniać wszystkie poniższe wymogi: a) materiały marketingowe są wyraźnie oznaczone jako takie; b) informacje zawarte w materiałach marketingowych są rzetelne, jasne i nie mogą wprowadzać w błąd; c) informacje zawarte w materiałach marketingowych są zgodne z informacjami zawartymi w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa; d) w materiałach marketingowych wyraźnie informuje się, że opublikowany został dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa, i w czytelny sposób podaje się w nich adres strony internetowej emitenta tokena będącego e-pieniądzem, a także kontaktowy numer telefonu i adres e-mail emitenta. 2. Materiały marketingowe zawierają jasne i jednoznaczne oświadczenie, że posiadaczom tokena będącego e-pieniądzem przysługuje wobec emitenta	N			Stosuje się bezpośrednio

	prawo do żądania wykupu w dowolnym czasie i według wartości nominalnej. 3. Materiały marketingowe i zmiany w nich publikuje się na stronie internetowej emitenta. 4. Właściwy organ nie wymaga uprzedniego zatwierdzenia materiałów marketingowych przed ich publikacją. 5. Materiały marketingowe zgłaszane są właściwemu organowi na jego żądanie. 6. Materiałów marketingowych nie rozpowszechnia się przed publikacją dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa. Ograniczenie to nie uniemożliwia emitentowi tokena będącego e-piennądzem prowadzenia badań rynku.				
Artykuł 54 Inwestowanie środków pieniężnych otrzymanych w zamian za tokeny będące e-piennądzem	Środki pieniężne otrzymane przez emitentów tokenów będących e-piennądzem w zamian za tokeny będące e-piennądzem i objęte ochroną zgodnie z art. 7 ust. 1 dyrektywy 2009/110/WE podlegają następującym wymogom: a) co najmniej 30 % otrzymanych środków pieniężnych jest zawsze zdeponowane na odrębnych rachunkach w instytucjach kredytowych; b) pozostałe otrzymane środki pieniężne są inwestowane w bezpieczne aktywa o niskim ryzyku kwalifikujące się jako wysoce płynne instrumenty finansowe o minimalnym ryzyku rynkowym, ryzyku kredytowym i ryzyku koncentracji, zgodnie z art. 38 ust. 1 niniejszego rozporządzenia, które są denominowane w tej samej walucie urzędowej co waluta, z którą powiązany jest token będący e-piennądzem.	T	Art. 85	Art. 85. Komisja może wydać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-piennądzem zalecenie zaprzestania w wyznaczonym terminie naruszania obowiązków wynikających z przepisów art. 23, art. 30□32, art. 34□38, art. 46, art. 47 lub art. 54 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 46 ust. 6 lub art. 47 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.	
Artykuł 55 Plan naprawy i plan wykupu	Tytuł III rozdział 6 stosuje się odpowiednio do emitentów tokenów będących e-piennądzem. Na zasadzie odstępstwa od art. 46 ust. 2, termin zgłoszenia właściwemu organowi planu naprawy, w odniesieniu do emitentów tokenów będących e-piennądzem, wynosi sześć miesięcy od daty	N			Stosuje się bezpośrednio

	dokonania oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu. Na zasadzie odstępstwa od art. 47 ust. 3, termin zgłoszenia właściwemu organowi planu wykupu, w odniesieniu do emitentów tokenów będących e-piędzdem, wynosi sześć miesięcy od daty dokonania oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu.				
Artykuł 56 Klasyfikacja tokenów będących e-piędzdem jako znaczących tokenów będących e-piędzdem	1. EUNB klasyfikuje tokeny będące e-piędzdem jako znaczące tokeny będące e-piędzdem, jeżeli spełnione są przynajmniej trzy z kryteriów określonych w art. 43 ust. 1: a) w okresie objętym pierwszym sprawozdaniem zawierającym informacje, o których w ust. 3 niniejszego artykułu, po dokonaniu oferty publicznej lub po ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu tych tokenów; lub b) w okresie objętym co najmniej dwoma kolejnymi sprawozdaniami zawierającymi informacje, o których mowa w ust. 3 niniejszego artykułu. 2. Jeżeli kilku emitentów emituje ten sam token będący e-piędzdem, spełnienie kryteriów określonych w art. 43 ust. 1 jest oceniane po zagregowaniu danych od tych emitentów. 3. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta przekazuje EUNB i EBC informacje mające znaczenie dla oceny spełnienia kryteriów określonych w art. 43 ust. 1, w tym, w stosownych przypadkach, informacje otrzymane na podstawie art. 22, co najmniej dwa razy w roku. Jeżeli emitent ma siedzibę w państwie członkowskim, którego walutą urzędową nie jest euro, lub jeżeli token będący e-piędzdem jest powiązany z walutą urzędową państwa członkowskiego inną niż euro, właściwy organ przekazuje informacje, o których mowa w akapicie pierwszym, również bankowi centralnemu tego państwa członkowskiego.	N			Stosuje się bezpośrednio

	4. Jeżeli EUNB uzna, że token będący e-pieniądzem zgodnie z ust. 1 niniejszego artykułu spełnia kryteria, o których mowa w art. 43 ust. 1, sporządza projekt decyzji o sklasyfikowaniu danego tokena będącego e-pieniądzem jako znaczącego tokena będącego e-pieniądzem i powiadamia o tym projekcie emitenta tokena będącego e-pieniądzem, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta, EBC oraz w przypadkach, o których mowa w ust. 3 akapit drugi niniejszego artykułu, bank centralny danego państwa członkowskiego. Emitent takich tokenów będących e-pieniądzem, odpowiedni właściwy organ, EBC oraz, w stosownych przypadkach, bank centralny danego państwa członkowskiego mają 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tym projekcie decyzji na przedstawienie uwag i komentarzy w formie pisemnej. EUNB należycie uwzględnia te uwagi i komentarze przed przyjęciem ostatecznej decyzji. 5. EUNB podejmuje ostateczną decyzję w sprawie sklasyfikowania danego tokena będącego e-pieniądzem jako znaczącego tokena będącego e-pieniądzem, w terminie 60 dni roboczych od daty powiadomienia, o którym mowa w ust. 4, i niezwłocznie powiadamia o tej decyzji emitenta takiego tokena będącego e-pieniądzem oraz odpowiedni właściwy organ. 6. Jeżeli token będący e-pieniądzem został sklasyfikowany jako znaczący w drodze decyzji EUNB podjętej zgodnie z ust. 5, uprawnienia nadzorcze w odniesieniu do emitenta tego tokena będącego e-pieniądzem zostają przeniesione z właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego emitenta na EUNB zgodnie z art. 117 ust. 4 w terminie 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tej decyzji. EUNB i właściwy organ współpracują ze sobą w celu zapewnienia sprawnego przekazania kompetencji nadzorczych.				

	7. Na zasadzie odstępstwa od ust. 6 uprawnienia nadzorcze w odniesieniu do emitentów znaczących tokenów będących e-piędzdem, denominowanych w walucie urzędowej państwa członkowskiego innej niż euro, w przypadku gdy co najmniej 80 % liczby posiadaczy i wolumenu transakcji dotyczących tych znaczących tokenów będących e- pieniądzem jest skoncentrowane w macierzystym państwie członkowskim, nie są przekazywane EUNB. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta co roku przekazuje EUNB informacje na temat przypadków zastosowania odstępstwa, o którym mowa w akapicie pierwszym. Do celów akapitu pierwszego uznaje się, że transakcja ma miejsce w macierzystym państwie członkowskim, jeżeli płatnik lub odbiorca płatności ma siedzibę w tym państwie członkowskim. 8. EUNB co roku ponownie ocenia klasyfikację tokenów będących e-piędzdem na podstawie dostępnych informacji, w tym zawartych w sprawozdaniach, o których mowa w ust. 3 niniejszego artykułu, lub informacji otrzymanych zgodnie z art. 22. Jeżeli EUNB uzna zgodnie z ust. 1 niniejszego artykułu, że token będący e-piędzdem nie spełnia już kryteriów, o których mowa w art. 43 ust. 1, sporządza projekt decyzji o zakończeniu klasyfikowania tego tokena będącego e- pieniądzem jako znaczącego i powiadamia o tym projekcie emitenta tego tokena będącego e-piędzdem, właściwy organ jego macierzystego państwa członkowskiego, EBC oraz w przypadkach, o których mowa w ust. 3 akapit drugi niniejszego artykułu, bank centralny danego państwa członkowskiego. Emitent takich tokenów będących e-piędzdem, odpowiedni właściwy organ, EBC oraz bank centralny danego państwa członkowskiego mają 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tym projekcie decyzji na przedstawienie uwag i				

	komentarzy w formie pisemnej. EUNB należycie uwzględnić te uwagi i komentarze przed przyjęciem ostatecznej decyzji. 9. EUNB podejmuje ostateczną decyzję w sprawie tego, czy zakończyć klasyfikowanie danego tokena będącego e- pieniądzem jako znaczącego, w terminie 60 dni roboczych od powiadomienia, o którym mowa w ust. 8, i niezwłocznie powiadamia o tej decyzji emitenta tego tokena będącego e- pieniądzem oraz odpowiedni właściwy organ. 10. Jeżeli token będący e-pieniądem nie jest już klasyfikowany jako znaczący na podstawie decyzji EUNB podjętej zgodnie z ust. 9, uprawnienia nadzorcze w odniesieniu do emitenta tego tokena będącego e-pieniądem zostają przeniesione z EUNB na właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta w terminie 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tej decyzji. EUNB i właściwy organ współpracują ze sobą w celu zapewnienia sprawnego przekazania kompetencji nadzorczych.				

Artykuł 57 Dobrowolna klasyfikacja tokenów będących e-pienniądem jako znaczących tokenów będących e-pienniądem	1. Emitent tokena będącego e-pienniądem posiadający zezwolenie na prowadzenie działalności instytucji kredytowej lub instytucji pieniądza elektronicznego, lub ubiegający się o takie zezwolenie, może wskazać, że chce aby jego token będący e-pienniądem został sklasyfikowany jako znaczący token będący e-pienniądem. W takim przypadku właściwy organ niezwłocznie powiadamia o takim wniosku emitenta EUNB oraz, w przypadkach, o których mowa w art. 56 ust. 3 akapit drugi, bank centralny danego państwa członkowskiego. Aby token będący e-pienniądem można było sklasyfikować jako znaczący na mocy niniejszego artykułu, potencjalny emitent tego tokena będącego e-pienniądem wykazuje za pomocą szczegółowego programu działalności, że prawdopodobnie spełni co najmniej trzy kryteria określone w art. 43 ust. 1. 2. W terminie 20 dni roboczych od daty powiadomienia, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, EUNB sporządza projekt decyzji zawierającej jego opinię na podstawie programu działalności emitenta, czy token będący e-pienniądem spełnia lub prawdopodobnie spełni co najmniej trzy kryteria określone w art. 43 ust. 1, i powiadamia o tym projekcie decyzji właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta, EBC oraz w przypadkach, o których mowa w art. 56 ust. 3 akapit drugi, bank centralny danego państwa członkowskiego. Właściwy organ emitenta takich tokenów będących e-pienniądem, EBC oraz, w stosownych przypadkach, bank centralny danego państwa członkowskiego mają 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tym projekcie decyzji na przedstawienie uwag i komentarzy w formie pisemnej. EUNB należycie uwzględni te uwagi i komentarze przed przyjęciem ostatecznej decyzji. 3. EUNB podejmuje ostateczną decyzję w sprawie sklasyfikowania tego tokena będącego e-pienniądem	T	Art. 59	Art. 59. Prezes Narodowego Banku Polskiego wydaje opinie w sprawach, o których mowa w art. 17 ust. 5, art. 20 ust. 5, art. 24 ust. 2 i 3, art. 25 ust. 3, art. 43 ust. 5, art. 44 ust. 2, art. 56 ust. 4 i 8 oraz art. 57 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114.	

	jako znaczącego tokena będącego e-pieniądzem, w terminie 60 dni roboczych od daty powiadomienia, o którym mowa w ust. 1, i niezwłocznie powiadamia o tej decyzji emitenta takiego tokena będącego e-pieniądzem oraz odpowiedni właściwy organ. 4. W przypadku gdy token będący e-pieniądzem został sklasyfikowany jako znaczący w drodze decyzji EUNB podjętej na podstawie ust. 3 niniejszego artykułu, uprawnienia nadzorcze w odniesieniu do emitentów tych tokenów będących e-pieniądzem zostają przeniesione z właściwego organu na EUNB zgodnie z art. 117 ust. 4 w terminie 20 dni roboczych od daty powiadomienia o tej decyzji. EUNB i właściwe organy współpracują ze sobą w celu zapewnienia sprawnego przekazania kompetencji nadzorczych. 5. Na zasadzie odstępstwa od ust. 4 uprawnień nadzorczych w odniesieniu do emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem, denominowanych w walucie urzędowej państwa członkowskiego innej niż euro, nie przekazuje się EUNB, jeżeli oczekuje się, że co najmniej 80 % liczby posiadaczy i wolumenu transakcji dotyczących tych znaczących tokenów będących e-pieniądzem jest lub oczekuje się, że będzie skoncentrowane w macierzystym państwie członkowskim. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego emitenta co roku przekazuje EUNB informacje na temat stosowania odstępstwa, o którym mowa w akapicie pierwszym. Do celów akapitu pierwszego uznaje się, że transakcja ma miejsce w macierzystym państwie członkowskim, jeżeli płatnik lub odbiorca płatności ma siedzibę w tym państwie członkowskim.				
Artykuł 58 Szczególne dodatkowe obowiązki mające	1. Instytucje pieniądza elektronicznego emitujące znaczące tokeny będące e-pieniądzem podlegają:	T	Art.23 - 29	Art. 23. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i emitent tokenów będących e- pieniądzem, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazują Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich	

zastosowanie do emitentów tokenów będących e-pieniądzem	a) wymogom, o których mowa w art. 36, 37 i 38 oraz w art. 45 ust. 1–4 niniejszego rozporządzenia, zamiast art. 7 dyrektywy 2009/110/WE; b) wymogom, o których mowa w art. 35 ust. 2, 3 i 5 oraz art. 45 ust. 5 niniejszego rozporządzenia, zamiast art. 5 dyrektywy 2009/110/WE. W stosownych przypadkach na zasadzie odstępstwa od art. 36 ust. 9, w odniesieniu do emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem, zleca się niezależny audyt co sześć miesięcy począwszy od daty decyzji o sklasyfikowaniu tokena będącego e-pieniądzem jako znaczącego zgodnie z art. 56 lub 57. 2. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego może wymagać od instytucji pieniądza elektronicznego emitującej tokeny będące e-pieniądzem, które nie są znaczącymi tokenami, spełnienia któregośkolwiek z wymogów, o których mowa w ust. 1, gdy jest to konieczne do wyeliminowania różnych rodzajów ryzyka, jakie przepisy te mają wyeliminować, takich jak ryzyko utraty płynności, ryzyko operacyjne lub ryzyko wynikające z nieprzestrzegania wymogów dotyczących zarządzania rezerwą aktywów. 3. Art. 22 i 23 oraz art. 24 ust. 3 mają zastosowanie do tokenów będących e-pieniądzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich.			sytuacji finansowej, zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów oraz informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla którego Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazuje Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności, jego sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na jego działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami i dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, niezwłocznie informują Komisję o zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia, o którym mowa odpowiednio w art. 18 i art. 62 rozporządzenia 2023/1114, oraz o zmianach danych zawartych w powiadomieniu, o którym mowa odpowiednio w art. 17 ust. 1 lit. b i art. 60 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114. 4. Podmioty, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazują Komisji informacje o podaniu do publicznej wiadomości informacji, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, lub opóźnieniu podania do publicznej wiadomości tych informacji zgodnie z w art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114. 5. Informacje, o których mowa w ust. 1, 2 i 4, powinny być rzetelne, jasne i niewprowadzające w błąd. 6. Podmioty, o których mowa w ust. 1–4, przekazują Komisji dokumenty potwierdzające informacje, o których mowa w tych przepisach, jeżeli charakter tych informacji wymaga potwierdzenia. 7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1–4 i 6, informacje i dokumenty są przekazywane w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego przez Komisję, w formacie danych zgodnym z formatem danych systemu teleinformatycznego udostępnionym na stronie internetowej Komisji. 8. W przypadku gdy informacje, o których mowa w ust. 1–4, lub dokumenty, o których mowa w ust. 6, zostały przekazane Komisji na	

				podstawie odrębnych przepisów, podmioty, o których mowa ust. 1–4, informują Komisję o dacie i podstawie prawnej ich przekazania. 9. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy zakres informacji, o których mowa w ust. 1–4 i terminy ich przekazywania oraz dokumenty, o których mowa w ust. 6, uwzględniając konieczność ujednolicenia sposobu przekazywania tych informacji oraz zapewnienia efektywności sprawowania nadzoru przez Komisję. Art. 24. 1. Informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, są przekazywane Komisji również w przypadku tokena powiązanego z aktywami i tokena będącego e-pieniędzem denominowanego w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, którego wartość emisji jest niższa niż 100 000 000 euro. 2. Emitent tokena będącego e-pieniędzem, który jest denominowany w walucie, która jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, przekazuje Komisji informacje, o których mowa w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w przypadku każdej emisji takiego tokena, bez względu na jej wartość. Art. 25. Plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, zawiera w szczególności: 1) szacowany czas osiągnięcia średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, na poziomie, o którym mowa w tym przepisie, opis planowanych działań zmierzających do ich osiągnięcia oraz prognozowany harmonogram tych działań; 2) szczegółowy opis ryzyk zagrażających skutecznej i terminowej realizacji tego planu oraz sposób zarządzania nimi; 3) procedury, narzędzia i sposoby ustalenia oraz bieżącego monitorowania średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości tych transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114; 4) wskazanie osób odpowiedzialnych za przygotowanie, wdrożenie i bieżące monitorowanie tego planu; 5) opis planowanych działań, które mają na celu zapobieżenie przekroczeniu w przyszłości poziomów średniej dziennej liczby	

				transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. 2. Plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, podlega zatwierdzeniu przez organ zarządzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami. 3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami aktualizuje plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, po wystąpieniu istotnego zdarzenia wpływającego na jego treść w sposób pozwalający na uznanie, że poziomy średniej dziennej liczby transakcji i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, o których mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, nie zostaną osiągnięte zgodnie z założeniami opisanymi w planie. Art. 26. 1. Komisja, w drodze decyzji, zatwierdza plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, w terminie 2 miesięcy od dnia jego otrzymania. 2. Jeżeli plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, nie spełnia wymagań określonych w art. 25 ust. 1 lub występują inne istotne okoliczności zagrażające jego skutecznemu wdrożeniu, emitent tokenów powiązanych z aktywami, na żądanie Komisji, zmienia ten plan, w tym w zakresie określonym w art. 23 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, w terminie 20 dni roboczych od dnia otrzymania tego żądania. Terminu tego nie wlicza się do terminu, o którym mowa w ust. 1. Na wniosek emitenta tokenów powiązanych z aktywami Komisja może przedłużyć o miesiąc termin, o którym mowa w zdaniu pierwszym. 3. W przypadku, o którym mowa w art. 25 ust. 3, emitent tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie przekazuje Komisji aktualizację planu. Art. 27. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami niezwłocznie zawiadamia Komisję o podejmowanych działaniach związanych z realizacją planu, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. 2. Komisja, w drodze decyzji, zezwala emitentowi tokenów powiązanych z aktywami na wznowienie emisji tokenów powiązanych z aktywami, jeżeli emitent ten realizując plan, o którym mowa w art. 23 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, spełnia warunki określone w art. 23 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 oraz przedstawi Komisji dowody na potwierdzenie ich spełnienia.	

				Art. 28. Przepisy art. 25–27 stosuje się odpowiednio do emitentów tokenów, o których mowa w art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114.	
Artykuł 59 Zezwolenie	1. Zakazane jest świadczenie w Unii usług w zakresie kryptoaktywów, chyba że osoba świadcząca takie usługi jest: a) osobą prawną lub innym przedsiębiorstwem, które uzyskały zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 63; lub b) instytucją kredytową, centralnym depozytem papierów wartościowych, firmą inwestycyjną, uczestnikiem rynku, instytucją pieniądza elektronicznego, spółką zarządzającą UCITS lub zarządzającym alternatywnym funduszem inwestycyjnym, którym zezwolono na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 60. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy uzyskali zezwolenie zgodnie z art. 63, muszą mieć siedzibę główną w państwie członkowskim, w którym prowadzą przynajmniej część swojej działalności związanej z usługami w zakresie kryptoaktywów. Ich miejsce faktycznego zarządu musi znajdować się w Unii, a co najmniej jeden z dyrektorów musi mieć miejsce zamieszkania w Unii. 3. Dla celów ust. 1 lit. a) inne przedsiębiorstwa, które nie są osobami prawnymi, mogą świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów tylko wówczas, jeżeli forma prawna tych przedsiębiorstw zapewnia poziom ochrony interesów osób trzecich równoważny poziomowi zapewnianemu przez osoby prawne i jeżeli przedsiębiorstwa te podlegają równoważnemu nadzorowi ostrożnościowemu odpowiedniemu dla ich formy prawnej. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadający zezwolenie udzielone zgodnie z art. 63 muszą stale spełniać warunki udzielenia zezwolenia.	T	Art. 80	Art. 80. 1. Opłacie w wysokości: 1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega: a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w: – art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, – art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8 i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114; 2) równowartości w złotych kwoty: a) 3000 euro – podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) 1000 euro – podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114; 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro – podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114. 2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnoszą zagraniczni dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą. 3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na	

	5. Osoba niebędąca podmiotem świadczącym usługi w zakresie kryptoaktywów nie może posługiwać się nazwą ani nazwą handlową, nie może wydawać materiałów marketingowych ani stosować żadnych innych procesów sugerujących, że jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, lub mogących powodować niejasność w tym względzie. 6. Właściwy organ, który udziela zezwolenia zgodnie z art. 63, zapewnia, aby w zezwoleniach takich określano usługi w zakresie kryptoaktywów, do których świadczenia uprawnieni są dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 7. Dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów zezwala się na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów w całej Unii w ramach swobody przedsiębiorczości, w tym za pośrednictwem oddziału, albo w ramach swobody świadczenia usług. Od dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą usługi w zakresie kryptoaktywów w wymiarze transgranicznym, nie wymaga się posiadania fizycznej obecności na terytorium przyjmującego państwa członkowskiego. 8. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów pragnący poszerzyć zakres swojego zezwolenia o usługi w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 63 zwracają się do właściwego organu, który udzielił pierwotnego zezwolenia, o rozszerzenie zezwolenia, uzupełniając i uaktualniając informacje, o których mowa w art. 62. Wniosek o rozszerzenie zezwolenia podlega rozpatrzeniu zgodnie z art. 63.			terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. 4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.	
Artykuł 60 Świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów przez niektóre podmioty finansowe	1. Instytucja kredytowa może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, jeżeli co najmniej 40 dni roboczych przed rozpoczęciem świadczenia tych usług przekaze właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego informacje, o których mowa w ust. 7. 2. Centralny depozyt papierów wartościowych, który uzyskał zezwolenie na mocy rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 (45), może świadczyć usługi przechowywania	T	Art.80	Art. 80. 1. Opłacie w wysokości: 1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega: a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w: – art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, – art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114,	

	kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów tylko wówczas, jeżeli co najmniej 40 dni roboczych przed rozpoczęciem świadczenia takich usług przekaze właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego informacje, o których mowa w ust. 7 niniejszego artykułu. Do celów akapitu pierwszego niniejszego ustępu, zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów uznaje się za równoważne z udostępnianiem lub prowadzeniem rachunków papierów wartościowych w związku z usługą rozrachunku, o której mowa w sekcji B pkt 3 załącznika do rozporządzenia (UE) nr 909/2014. 3. Firma inwestycyjna może świadczyć w Unii usługi w zakresie kryptoaktywów równoważne usługom inwestycyjnym i działalności inwestycyjnej, w odniesieniu do których posiada wyraźne zezwolenie na podstawie dyrektywy 2014/65/UE, jeżeli co najmniej 40 dni roboczych przed rozpoczęciem świadczenia tych usług przekaze właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego informacje, o których mowa w ust. 7 niniejszego artykułu. Do celów niniejszego ustępu: a) zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów uznaje się za równoważne z usługą dodatkową, o której mowa w sekcji B pkt 1 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE; b) prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami uznaje się za równoważne z prowadzeniem wielostronnej platformy obrotu i prowadzeniem zorganizowanej platformy obrotu, o których mowa odpowiednio w sekcji A pkt 8 i 9 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE; c) wymianę kryptoaktywów na środki pieniężne i inne kryptoaktywa uznaje się za równoważne z zawieraniem transakcji na własny rachunek, o czym			b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8 i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114; 2) równowartości w złotych kwoty: a) 3000 euro – podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) 1000 euro – podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114; 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro – podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114. 2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnoszą zagraniczni dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą. 3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. 4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.	

	mowa w sekcji A pkt 3 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE; d) wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów uznaje się za równoważne z wykonywaniem zleceń w imieniu klientów, o którym mowa w sekcji A pkt 2 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE; e) plasowanie kryptoaktywów uznaje się za równoważne gwarantowaniu emisji lub subemisji instrumentów finansowych z gwarancją przejęcia emisji oraz subemisji instrumentów finansowych bez gwarancji przejęcia emisji, o których mowa odpowiednio w sekcji A pkt 6 i 7 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE; f) przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów uznaje się za równoważne z przyjmowaniem i przekazywaniem zleceń dotyczących co najmniej jednego spośród instrumentów finansowych, o których mowa w sekcji A pkt 1 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE; g) doradztwo w zakresie kryptoaktywów uznaje się za równoważne z doradztwem inwestycyjnym, o którym mowa w sekcji A pkt 5 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE; h) zarządzanie portfelem kryptoaktywów uznaje się za równoważne z zarządzaniem portfelem, o którym mowa w sekcji A pkt 4 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE. 4. Instytucja pieniądza elektronicznego, która uzyskała zezwolenie na mocy dyrektywy 2009/110/WE, może świadczyć usługi przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów oraz usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów w odniesieniu do tokenów będących e-pieniądem, które emituje, jeżeli co najmniej 40 dni roboczych przed rozpoczęciem świadczenia takich usług przekaze właściwemu organowi macierzystego państwa				

	członkowskiego informacje, o których mowa w ust. 7 niniejszego artykułu. 5. Spółka zarządzająca UCITS lub zarządzający alternatywnym funduszem inwestycyjnym mogą świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów równoważne usługom w zakresie zarządzania portfelami inwestycyjnymi i usługom pobocznym, w odniesieniu do których posiadają zezwolenie na podstawie dyrektywy 2009/65/WE lub dyrektywy 2011/61/UE, jeżeli co najmniej 40 dni roboczych przed rozpoczęciem świadczenia tych usług przekażą właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego informacje, o których mowa w ust. 7 niniejszego artykułu. Do celów niniejszego ustępu: a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów uznaje się za równoważne z przyjmowaniem i przekazywaniem zleceń dotyczących instrumentów finansowych, o których mowa w art. 6 ust. 4 lit. b) ppkt (iii) dyrektywy 2011/61/UE; b) doradztwo w zakresie kryptoaktywów uznaje się za równoważne z doradztwem inwestycyjnym, o którym mowa w art. 6 ust. 4 lit. b) ppkt (i) dyrektywy 2011/61/UE oraz w art. 6 ust. 3 lit. b) ppkt (i) dyrektywy 2009/65/WE; c) świadczenie usług w zakresie zarządzania portfelem kryptoaktywów uznaje się za równoważne usługom, o których mowa w art. 6 ust. 4 lit. a) dyrektywy 2011/61/UE i w art. 6 ust. 3 lit. a) dyrektywy 2009/65/WE. 6. Uczestnik rynku posiadający zezwolenie na podstawie dyrektywy 2014/65/UE może prowadzić platformę obrotu kryptoaktywami, jeżeli co najmniej 40 dni roboczych przed rozpoczęciem świadczenia takich usług przekaże właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego informacje, o których mowa w ust. 7 niniejszego artykułu.				

	7. Do celów ust. 1–6 przekazuje się powiadomienie zawierające następujące informacje: a) program działania określający rodzaje usług w zakresie kryptoaktywów, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza świadczyć, w tym miejsce i sposób świadczenia tych usług; b) opis: (i) mechanizmów kontroli wewnętrznej, polityk i procedur służących zapewnieniu zgodności z przepisami prawa krajowego transponującymi dyrektywę (UE) 2015/849; (ii) ram oceny ryzyka na potrzeby zarządzania ryzykiem związanym z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu; oraz (iii) planu ciągłości działania; c) dokumentację techniczną systemów ICT i rozwiązań w zakresie bezpieczeństwa oraz ich opis w języku niespecjalistycznym; d) opis procedury wyodrębnienia kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta; e) opis polityki w zakresie przechowywania i administrowania w przypadku zamiaru świadczenia usług w zakresie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów; f) opis przepisów operacyjnych platformy obrotu oraz procedur i systemu wykrywania nadużyć na rynku w przypadku zamiaru prowadzenia platformy obrotu kryptoaktywami; g) opis niedyskryminacyjnej polityki handlowej regulującej stosunki z klientami oraz opis metody określania ceny kryptoaktywów, które dany podmiot oferuje do wymiany na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa w przypadku zamiaru wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub na inne kryptoaktywa;			

	h) opis polityki realizowania zleceń w przypadku zamiaru realizowania zleceń dotyczących kryptoaktywów w imieniu klientów; i) dowody potwierdzające, że osoby fizyczne świadczące usługi doradztwa w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie lub zarządzające portfelami w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie posiadają wiedzę ogólną i fachową niezbędną do wywiązania się ze swoich obowiązków w przypadku zamiaru świadczenia usług doradztwa w zakresie kryptoaktywów lub zarządzania portfelem kryptoaktywów; j) czy usługa w zakresie kryptoaktywów dotyczy tokenów powiązanych z aktywami, tokenów będących e-pieniędzem czy innych kryptoaktywów; k) informacje na temat sposobu świadczenia usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów w przypadku zamiaru świadczenia takich usług transferu. 8. Właściwy organ otrzymujący powiadomienie, o którym mowa w ust. 1–6, ocenia w terminie 20 dni roboczych od otrzymania go, czy przekazano wszystkie wymagane informacje. Jeżeli właściwy organ stwierdzi, że powiadomienie nie jest kompletne, niezwłocznie informuje o tym podmiot powiadamiający i wyznacza termin, w którym podmiot ten jest zobowiązany do przekazania brakujących informacji. Termin przekazania wszelkich brakujących informacji nie przekracza 20 dni roboczych od daty ich zażądania. Do czasu upływu tego terminu zawieszają bieg wszystkich terminów określonych w ust. 1–6. Właściwy organ może wystosowywać według własnego uznania dalsze żądania uzupełnienia lub wyjaśnienia informacji, jednak nie powodują one zawieszenia biegu terminów określonych w ust. 1–6.				

	Podmiot świadczący usługi w zakresie kryptoaktywów nie rozpoczyna świadczenia tych usług, dopóki powiadomienie jest niekompletne. 9. Podmioty, o których mowa w ust. 1–6, nie są zobowiązane do przedkładania informacji, o których mowa w ust. 7, jeżeli zostały one wcześniej przedłożone właściwemu organowi i są identyczne. Przedkładając informacje, o których mowa w ust. 7, podmioty, o których mowa w ust. 1–6, wyraźnie stwierdzają, że nieprzedłożone ponownie informacje są nadal aktualne. 10. Jeżeli podmioty, o których mowa w ust. 1–6 niniejszego artykułu, świadczą usługi w zakresie kryptoaktywów, nie podlegają one przepisom art. 62, 63, 64, 67, 83 i 84. 11. Prawo do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 1–6 niniejszego artykułu, ustaje po cofnięciu odpowiedniego zezwolenia, które umożliwiło danemu podmiotowi świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów bez konieczności uzyskania zezwolenia zgodnie z art. 59. 12. Właściwy organ przekazuje ESMA informacje określone w art. 109 ust. 5 po sprawdzeniu kompletności informacji otrzymanych, o których mowa w ust. 7. ESMA udostępnia takie informacje w rejestrze, o którym mowa w art. 109, najpóźniej w dniu rozpoczęcia planowanego świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. 13. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu dokładniejszego określenia informacji, o których mowa w ust. 7. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r.				

	Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. 14. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu określenia standardowych formularzy, wzorów i procedur na potrzeby powiadomienia, o którym mowa w ust. 7. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 61 Świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów z wyłącznej inicjatywy klienta	1. Jeżeli klient mający siedzibę lub znajdujący się w Unii inicjuje z własnej wyłącznej inicjatywy świadczenie usługi w zakresie kryptoaktywów lub prowadzenie działalności w zakresie kryptoaktywów przez firmę z państwa trzeciego, przewidziany w art. 59 wymóg uzyskania zezwolenia nie ma zastosowania do świadczenia tej usługi w zakresie kryptoaktywów lub prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów przez firmę z państwa trzeciego na rzecz tego klienta, co obejmuje również relacje specyficznie związane ze świadczeniem tej usługi w zakresie kryptoaktywów lub prowadzeniem działalności w zakresie kryptoaktywów. Bez uszczerbku dla relacji wewnątrzgrupowych, w przypadku gdy firma z państwa trzeciego, w tym za pośrednictwem podmiotu działającego w jej imieniu lub mającego z nią bliskie powiązania bądź innej osoby działającej w imieniu takiego podmiotu, oferuje usługi klientom lub potencjalnym klientom w Unii, niezależnie od wykorzystywanych środków komunikacji, promocji lub reklamy w Unii, nie	N			Stosuje się bezpośrednio

	uznaje się tego za usługę świadczoną z własnej wyłącznej inicjatywy klienta. Akapit drugi stosuje się niezależnie od wszelkich klauzul umownych lub zastrzeżeń prawnych zawierających odmienne stwierdzenia, włącznie z wszelkimi klauzulami lub zastrzeżeniami, że świadczenie usług przez firmę z państwa trzeciego uznaje się za usługę świadczoną z własnej wyłącznej inicjatywy klienta. 2. Własna wyłączna inicjatywa klienta, o której mowa w ust. 1, nie uprawnia firmy z państwa trzeciego, by w odniesieniu do tego klienta prowadziła obrót nowymi rodzajami kryptoaktywów ani świadczyła na jego rzecz nowe kategorie usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Do dnia 30 grudnia 2024 r. ESMA wyda zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 wytyczne w celu określenia sytuacji, w których uznaje się, że firma z państwa trzeciego prowadzi akwizycję wśród klientów mających siedzibę lub znajdujących się w Unii. Aby wspierać konwergencję i promować spójny nadzór w odniesieniu do ryzyka nadużyć niniejszego artykułu, ESMA wydaje również zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 wytyczne dotyczące praktyk nadzorczych w celu wykrywania obchodzenia przepisów niniejszego rozporządzenia i zapobiegania mu.				
Artykuł 62 Zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów	1. Osoby prawne lub inne przedsiębiorstwa, które zamierzają świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, składają do właściwego organu swojego macierzystego państwa członkowskiego wniosek o zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. Wniosek, o którym mowa w ust. 1, zawiera wszystkie następujące informacje: a) nazwę, w tym nazwę prawną i każdą inną nazwę handlową, która ma być używana, identyfikator	N			Stosuje się bezpośrednio

	osoby prawnej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie, adres strony internetowej prowadzonej przez tego dostawcę, kontaktowy adres e-mail, numer telefonu kontaktowego oraz jego adres fizyczny; b) formę prawną dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie; c) w stosownych przypadkach statut lub umowę spółki dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie; d) program działania określający rodzaje usług w zakresie kryptoaktywów, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza świadczyć, w tym miejsce i sposób świadczenia tych usług; e) dowód potwierdzający, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie spełnia wymogi dotyczące zabezpieczeń ostrożnościowych określone w art. 67; f) opis zasad zarządzania przyjętych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie; g) dowód potwierdzający, że członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie cieszą się wystarczająco dobrą opinią i posiadają odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie potrzebne do zarządzania tym dostawcą; h) tożsamość wszelkich akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie oraz wartość tych pakietów akcji lub tych udziałów, a także dowód, że osoby te cieszą się wystarczająco dobrą opinią; i) opis mechanizmów kontroli wewnętrznej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie, polityki i procedur w				

	zakresie identyfikowania i oceny ryzyka oraz zarządzania nim, i planu ciągłości działania; j) dokumentację techniczną systemów ICT i rozwiązań w zakresie bezpieczeństwa wraz z opisem w języku niespecjalistycznym; k) opis procedury wyodrębnienia kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta; l) opis procedur rozpatrywania skarg przyjętych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie; m) jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza zapewniać przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów – opis polityki w zakresie przechowywania i administrowania; n) jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza prowadzić platformę obrotu kryptoaktywami – opis przepisów operacyjnych platformy obrotu oraz procedury i systemu wykrywania nadużyć na rynku; o) jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza wymieniać kryptoaktywa na środki pieniężne lub na inne kryptoaktywa – opis niedyskryminującej polityki handlowej regulującej stosunki z klientami oraz opis metody określania ceny kryptoaktywów, które dany dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie oferuje do wymiany na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa; p) opis polityki wykonywania zleceń, jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza realizować zlecenia dotyczące kryptoaktywów w imieniu klientów; q) jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza świadczyć usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów lub zarządzania portfelem kryptoaktywów – potwierdzenie, że osoby fizyczne udzielające porad				

	w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie lub zarządzające portfelami w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie posiadają wiedzę i doświadczenie niezbędne do wywiązania się ze swoich obowiązków; r) jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza świadczyć usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów – informacje na temat sposobu świadczenia takich usług transferu; s) rodzaj kryptoaktywów, których dotyczy usługa w zakresie kryptoaktywów. 3. Do celów ust. 2 lit. g) i h) dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie przedstawia dowody potwierdzające wszystkie następujące informacje: a) w odniesieniu do wszystkich członków organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie – potwierdzenie, że dana osoba nie widnieje w rejestrze karnym jako osoba, wobec której wydano wyrok skazujący, ani nie nałożono na nią kar na podstawie mających zastosowanie przepisów prawa handlowego, prawa dotyczącego niewypłacalności oraz przepisów dotyczących usług finansowych, lub przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwalczania nadużyć finansowych lub odpowiedzialności zawodowej; b) że członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie kolektywnie posiadają odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie do zarządzania dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie oraz że osoby te są zobowiązane poświęcać wystarczająco dużo czasu na wykonywanie swoich obowiązków;				

	c) w odniesieniu do wszystkich akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie – potwierdzenie, że dana osoba nie widnieje w rejestrze karnym jako osoba, wobec której wydano wyrok skazujący, ani nie nałożono na nią kar na podstawie mających zastosowanie przepisów prawa handlowego, prawa dotyczącego niewypłacalności oraz przepisów dotyczących usług finansowych, lub przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwalczania nadużyć finansowych lub odpowiedzialności zawodowej. 4. Właściwy organ nie wymaga od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie dostarczenia informacji, o których mowa w ust. 2 i 3 niniejszego artykułu, które już otrzymał na podstawie odpowiednich procedur wydawania zezwoleń zgodnie z dyrektywą 2009/110/WE, dyrektywą 2014/65/UE, dyrektywą (UE) 2015/2366 lub na podstawie prawa krajowego mającego zastosowanie do usług w zakresie kryptoaktywów przed dniem 29 czerwca 2023 r., pod warunkiem że takie uprzednio przedłożone informacje lub dokumenty są nadal aktualne. 5. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania informacji, o których mowa w ust. 2 i 3. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				

	6. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, wzorów i procedur dotyczących informacji, które należy zawrzeć we wniosku o zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 63 Ocena wniosku o zezwolenie oraz udzielenie lub odmowa udzielenia zezwolenia	1. Właściwy organ niezwłocznie potwierdza na piśmie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającemu się o zezwolenie otrzymanie wniosku zgodnie z art. 62 ust. 1, a w każdym razie w ciągu pięciu dni roboczych od jego otrzymania. 2. Właściwy organ ocenia w ciągu 25 dni roboczych od otrzymania wniosku zgodnie z art. 62 ust. 1, czy wniosek ten jest kompletny, sprawdzając, czy zawarto w nim informacje wymienione w art. 62 ust. 2. Jeżeli wniosek nie jest kompletny, właściwy organ określa termin przekazania wszelkich brakujących informacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie. 3. Właściwy organ może odmówić rozpatrzenia wniosku, jeżeli pozostaje on niekompletny po upływie terminu określonego zgodnie z ust. 2 akapit drugi. 4. Kiedy wniosek jest kompletny, właściwy organ niezwłocznie powiadamia o tym dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie.	N			Stosuje się bezpośrednio

	5. Przed udzieleniem lub odmową udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów właściwy organ konsultuje się z właściwym organem innego państwa członkowskiego, jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie jest w stosunku do instytucji kredytowej, centralnego depozytu papierów wartościowych, firmy inwestycyjnej, uczestnika rynku, spółki zarządzającej UCITS, zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, instytucji płatniczej, zakładu ubezpieczeń, instytucji pieniądza elektronicznego lub instytucji pracowniczych programów emerytalnych, które posiadają zezwolenie w tym innym państwie członkowskim: a) jednostką zależną; b) jednostką zależną jednostki dominującej tego podmiotu; lub c) kontrolowany przez te same osoby fizyczne lub prawne, które kontrolują ten podmiot. 6. Przed udzieleniem lub odmową udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów właściwy organ: a) może konsultować się z właściwymi organami ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz jednostkami analityki finansowej w celu sprawdzenia, czy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie nie był objęty dochodzeniem w sprawie działalności związanej z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu; b) zapewnia, aby dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie, który prowadzi zakłady lub korzysta z usług osób trzecich mających siedzibę w państwach trzecich wysokiego ryzyka określonych na podstawie art. 9 dyrektywy				

	(UE) 2015/849, przestrzegał przepisów prawa krajowego transponujących art. 26 ust. 2, art. 45 ust. 3 i art. 45 ust. 5 tej dyrektywy; c) w stosownych przypadkach zapewnia, aby dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie wprowadził odpowiednie procedury w celu zapewnienia zgodności z przepisami prawa krajowego transponującymi art. 18a ust. 1 i 3 dyrektywy (UE) 2015/849. 7. W przypadku bliskich powiązań między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie a inną osobą fizyczną lub prawną właściwy organ udziela zezwolenia tylko wówczas, gdy powiązania te nie stanowią przeszkody w skutecznym wykonywaniu funkcji nadzorczych. 8. Właściwy organ odmawia wydania zezwolenia, jeżeli skuteczne wykonywanie funkcji nadzorczych nie jest możliwe z powodu przepisów ustawowych, wykonawczych lub administracyjnych państwa trzeciego mających zastosowanie do co najmniej jednej z osób fizycznych lub prawnych, z którymi dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma bliskie powiązania, bądź też z powodu trudności związanych z ich egzekwowaniem. 9. Właściwy organ ocenia w ciągu 40 dni roboczych od otrzymania kompletnego wniosku, czy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie spełnia wymogi określone w niniejszym tytule, oraz przyjmuje w pełni uzasadnioną decyzję o udzieleniu lub odmowie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Właściwy organ powiadamia ubiegającego się o zezwolenie o swojej decyzji w ciągu pięciu dni roboczych od dnia jej wydania. W ocenie tej uwzględnia się charakter, skalę i stopień złożoności usług w zakresie kryptoaktywów, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie zamierza świadczyć.				

	10. Właściwy organ odmawia udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli istnieją obiektywne i możliwe do wykazania powody, by sądzić, że: a) organ zarządzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie stanowi zagrożenie dla skutecznego, prawidłowego i ostrożnego zarządzania tym dostawcą oraz dla ciągłości jego działania, a także dla odpowiedniego uwzględniania interesów jego klientów oraz kwestii integralności rynku lub naraża dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie na poważne ryzyko związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu; b) członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie nie spełniają kryteriów określonych w art. 68 ust. 1; c) akcjonariusze lub udziałowcy – niezależnie od tego, czy bezpośredni, czy pośredni – którzy posiadają znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie, nie spełniają kryteriów wystarczająco dobrej opinii określonych w art. 68 ust. 2; d) dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ubiegający się o zezwolenie nie spełnia lub istnieje prawdopodobieństwo, że nie spełni któregośkolwiek z wymogów niniejszego tytułu. 11. ESMA i EUNB wspólnie wydają zgodnie z odpowiednio art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 oraz art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 wytyczne dotyczące oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie oraz akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy pośrednich – posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w				

	dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie. ESMA i EUNB wydadzą wytyczne, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. 12. Podczas okresu oceny przewidzianego w ust. 9 i nie później niż dwudziestego roboczego dnia tego okresu właściwy organ może zwrócić się o dalsze informacje potrzebne do ukończenia oceny. Wniosek ten przekazuje się na piśmie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającemu się o zezwolenie z wyszczególnieniem dodatkowych wymaganych informacji. Okres na dokonanie oceny na podstawie ust. 9 zostaje zawieszony na okres między dniem złożenia przez właściwy organ wniosku o brakujące informacje a otrzymaniem przez niego odpowiedzi na ten wniosek od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie. Okres zawieszenia nie przekracza 20 dni roboczych. Właściwy organ może wystosowywać według własnego uznania ewentualne dalsze wnioski o uzupełnienie lub wyjaśnienie informacji, jednak wnioski te nie powodują zawieszenia biegu okresu oceny na podstawie ust. 9. 13. Właściwy organ, w ciągu dwóch dni roboczych od udzielenia zezwolenia, przekazuje ESMA informacje określone w art. 109 ust. 5. Właściwy organ informuje ponadto ESMA o każdej odmowie udzielenia zezwolenia. ESMA udostępnia informację, o której mowa w art. 109 ust. 5 w rejestrze, o którym mowa w tym artykule, najpóźniej w dniu rozpoczęcia świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów.				
Artykuł 64 Cofnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w	1. Właściwy organ cofa zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów: a) nie skorzystał z zezwolenia w ciągu 12 miesięcy od jego udzielenia;	T	Art. 6	Art. 6. 1. Zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, wygasa z: 1) dniem ogłoszenia upadłości dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;	

zakresie kryptoaktywów	b) jednoznacznie zrzekł się swojego zezwolenia; c) przez dziewięć kolejnych miesięcy nie świadczył usług w zakresie kryptoaktywów; d) uzyskał zezwolenie w sposób sprzeczny z prawem, na przykład składając fałszywe oświadczenia we wniosku o zezwolenie; e) nie spełnia już warunków, na których podstawie zezwolenie zostało udzielone, i nie podjął w określonym terminie działania naprawczego, którego zażądał właściwy organ; f) nie dysponuje skutecznymi systemami, procedurami ani mechanizmami służącymi wykrywaniu prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu i zapobiegania im zgodnie z dyrektywą (UE) 2015/849; g) poważnie naruszył przepisy niniejszego rozporządzenia, w tym przepisy dotyczące ochrony posiadaczy kryptoaktywów lub klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub dotyczące integralności rynku. 2. Właściwy organ może cofnąć zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w każdej z poniższych sytuacji: a) dostawca usług w zakresie kryptoaktywów naruszył przepisy krajowe transponujące dyrektywę (UE) 2015/849; b) dostawca usług w zakresie kryptoaktywów utracił zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze instytucji płatniczej lub zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze instytucji pieniądza elektronicznego, przy czym dostawca ten nie naprawił tej sytuacji w ciągu 40 dni kalendarzowych. 3. Jeżeli właściwy organ cofa zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów bezzwłocznie			2) upływem 3 miesięcy od dnia otwarcia likwidacji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. W przypadku: 1) wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z ust. 1, 2) cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 64 rozporządzenia 2023/1114 – Komisja w celu zabezpieczenia interesu publicznego może, w drodze decyzji, określić termin zakończenia prowadzenia działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Do czasu: 1) wygaśnięcia zezwolenia – w przypadku otwarcia likwidacji albo upadłości, 2) zaprzestania prowadzenia działalności – w przypadku cofnięcia zezwolenia – dostawca usług w zakresie kryptoaktywów albo podmiot, któremu cofnięto zezwolenie, wykonuje wyłącznie czynności zmierzające do zakończenia działalności, w tym wynikające z postanowień umów zawartych z klientami, bez możliwości zawierania nowych umów dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów. 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku wygaśnięcia zezwolenia ustanawia, wdraża i utrzymuje procedury, o których mowa w art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114. W przypadkach, o których mowa w ust. 1, albo cofnięcia zezwolenia, jeżeli procedury, o których mowa w art. 64 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114, nie są stosowane przez podmiot, którego zezwolenie wygasło albo przez podmiot, któremu cofnięto zezwolenie, albo przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub są stosowane nieprawidłowo, lub leży to w interesie ich klientów, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać podmiotowi, którego zezwolenie wygasło albo podmiotowi, któremu cofnięto zezwolenie, albo dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, przeniesienie na innego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami, po uzyskaniu zgody dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którego będą przeniesione te prawa i obowiązki, oraz tych klientów.	

	powiadamia on o tym fakcie ESMA i pojedyncze punkty kontaktowe przyjmujących państw członkowskich. ESMA udostępnia te informacje w rejestrze, o którym mowa w art. 109. 4. Właściwy organ może ograniczyć cofnięcie zezwolenia do konkretnej usługi w zakresie kryptoaktywów. 5. Przed cofnięciem zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów właściwy organ konsultuje się z właściwym organem innego państwa członkowskiego, w przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest: a) jednostką zależną dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadającego zezwolenie w tym innym państwie członkowskim; b) jednostką zależną jednostki dominującej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadającego zezwolenie w tym innym państwie członkowskim; c) kontrolowany przez te same osoby fizyczne lub prawne, które kontrolują dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów posiadającego zezwolenie w tym innym państwie członkowskim. 6. Przed cofnięciem zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów właściwy organ może skonsultować się z organem właściwym do nadzorowania przestrzegania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. 7. EUNB, ESMA i dowolny właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego mogą w dowolnym czasie zwrócić się do właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego o sprawdzenie, czy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nadal spełnia warunki, na których			5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie wydaje dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którego zostały przeniesione prawa i obowiązki wynikające z umów zawartych z klientami, dokumenty dotyczące tych umów. 6. W przypadku gdy żaden dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie wyraził zgody na przeniesienie, o którym mowa w ust. 4, Komisja nakazuje przeniesienie kryptoaktywów, środków pieniężnych oraz dokumentów i informacji związanych z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów do wybranego przez Komisję dostawcy lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, mając na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu i ochrony klientów, inwestorów i innych uczestników rynku. Dokonując wyboru, Komisja uwzględnia charakter, skalę i złożoność działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, do którego ma nastąpić przeniesienie. Przepis ust. 5 stosuje się. Zgoda klientów dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie jest wymagana. 7. W przypadku gdy nie wszyscy klienci dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wyrazili zgodę na przeniesienie, o którym mowa w ust. 4, Komisja nakazuje przeniesienie kryptoaktywów, środków pieniężnych oraz dokumentów i informacji związanych z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów tych klientów do wybranego przez Komisję dostawcy lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, mając na celu zapewnienie bezpieczeństwa obrotu i ochrony klientów, inwestorów i innych uczestników rynku. Dokonując wyboru, Komisja uwzględnia charakter, skalę i złożoność działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, do którego ma nastąpić przeniesienie. Przepis ust. 5 stosuje się. Zgoda klientów dotychczasowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie jest wymagana. 8. W przypadku gdy nie doszło do przeniesienia praw i obowiązków zgodnie z ust. 4, do postępowania z dokumentami związanymi z prowadzeniem działalności w zakresie kryptoaktywów stosuje się art. 476 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 i 96). Dotychczasowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie zawiadamia Komisję o wyznaczeniu podmiotu przechowującego dokumenty dotyczące umów zawartych przez tego dostawcę z klientami. W przypadku wyznaczenia przechowawcy przez sąd rejestrowy zawiadomienia dokonuje ten sąd.	

	podstawie udzielono mu zezwolenia, gdy istnieją powody, by podejrzewać, że już tak nie jest. 8. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ustanawiają, wdrażają i utrzymują odpowiednie procedury zapewniające terminowe i uporządkowane przenoszenie kryptoaktywów i środków pieniężnych swoich klientów do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku cofnięcia zezwolenia.			9. Przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio do zezwolenia udzielonego emitentowi tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. 10. W przypadku, o którym mowa w art. 60 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub w przypadku o równoważnym skutku, przepisy ust. 2–8 stosuje się odpowiednio	
Artykuł 65 Transgraniczne świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów	1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zamierza świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów w więcej niż jednym państwie członkowskim, przedstawia następujące informacje właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego: a) wykaz państw członkowskich, w których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zamierza świadczyć swoje usługi; b) usługi w zakresie kryptoaktywów, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zamierza świadczyć w wymiarze transgranicznym; c) datę rozpoczęcia planowanego świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów; d) wykaz wszystkich innych rodzajów działalności prowadzonej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów nieobjętych niniejszym rozporządzeniem. 2. W terminie 10 dni roboczych od otrzymania informacji, o których mowa w ust. 1, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego przekazuje te informacje pojedynczym punktom kontaktowym przyjmującym państw członkowskich, ESMA oraz EUNB. 3. Właściwy organ państwa członkowskiego, które udzieliło zezwolenia, bezzwłocznie informuje dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów o powiadomieniu, o którym mowa w ust. 2.	N			Stosuje się bezpośrednio

	4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może rozpocząć świadczenie swoich usług w państwie członkowskim innym niż jego macierzyste państwo członkowskie z dniem otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 3, lub najpóźniej poczynawszy od piętnastego dnia kalendarzowego od dnia przedłożenia informacji, o których mowa w ust. 1.				
Artykuł 66 Obowiązek uczciwego, rzetelnego i profesjonalnego działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem klientów	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów działają uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie zgodnie z najlepiej pojętym interesem swoich klientów i potencjalnych klientów. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przekazują swoim klientom uczciwe, jasne i niewprowadzające w błąd informacje, w tym w materiałach marketingowych, które muszą być oznaczone jako takie. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie mogą, umyślnie lub w wyniku zaniedbania, wprowadzać klienta w błąd w odniesieniu do rzeczywistych lub domniemanych korzyści związanych z jakimikolwiek kryptoaktywami. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ostrzegają klientów o ryzyku związanym z transakcjami dotyczącymi kryptoaktywów. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, wymieniają kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, świadczą doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządzają portfelem kryptoaktywów, przekazują swoim klientom hiperłącza do wszelkich dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywa, w odniesieniu do których świadczą te usługi. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów udostępniają publicznie swoje polityki w zakresie cen, kosztów i opłat, zamieszczając ją w widocznym miejscu na swojej stronie internetowej. 5. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podają do wiadomości publicznej, w widocznym	N			Stosuje się bezpośrednio

	miejsu na swojej stronie internetowej, informacje dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych mechanizmu konsensusu stosowanego do emisji każdego kryptoaktywa, w związku z którym świadczą usługi. Informacje te mogą pochodzić z dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów. 6. ESMA, we współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych dotyczących treści, metod i prezentacji informacji, o których mowa w ust. 5, w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju dotyczących niekorzystnych skutków dla klimatu i innych niekorzystnych skutków środowiskowych. Opracowując projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, ESMA bierze pod uwagę różne rodzaje mechanizmów konsensusu stosowanych do zatwierdzania transakcji na kryptoaktywach, ich struktury zachęt oraz zużycie energii, energii odnawialnej i zasobów naturalnych, produkcję odpadów i emisje gazów cieplarnianych. ESMA aktualizuje regulacyjne standardy techniczne w świetle zmian w regulacjach i rozwoju technologicznego. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 67 Wymogi ostrożnościowe	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez cały czas posiadają zabezpieczenie ostrożnościowe co najmniej równe tej z poniższych kwot, która jest wyższa:	N			Stosuje się bezpośrednio

	a) kwocie stałych minimalnych wymogów kapitałowych wskazanych w załączniku IV, w zależności od charakteru świadczonych usług w zakresie kryptoaktywów; b) jednej czwartej stałych kosztów pośrednich z poprzedniego roku, podlegających corocznemu przeglądowi. 2. Do celów obliczeń, o których mowa w ust. 1 lit. b), dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy nie prowadzili działalności gospodarczej przez rok od dnia rozpoczęcia świadczenia usług, stosują prognozowane stałe koszty pośrednie zawarte w ich prognozach dotyczących pierwszych 12 miesięcy świadczenia usług, przedstawionych wraz z wnioskiem o zezwolenie. 3. Do celów ust. 1 lit. b) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów obliczają swoje stałe koszty pośrednie poniesione w roku poprzednim, wykorzystując dane liczbowe wynikające z mających zastosowanie standardów rachunkowości, poprzez odjęcie następujących pozycji od łącznych kosztów po wypłacie zysków akcjonariuszom lub udziałowcom wykazanych w najnowszym zbadanym rocznym sprawozdaniu finansowym lub, w przypadku gdy zbadane sprawozdanie finansowe nie jest dostępne, w rocznym sprawozdaniu finansowym zatwierdzonym przez krajowe organy nadzoru: a) premii pracowniczych i innych wynagrodzeń, w zakresie, w jakim te premie i wynagrodzenia zależą od zysku netto dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w danym roku; b) udziału pracowników, dyrektorów i partnerów w zyskach; c) innych przyznanych zysków oraz innych zmiennych składników wynagrodzenia w zakresie, w jakim mają one w pełni uznaniowy charakter; d) jednorazowych kosztów z tytułu działalności innej niż zwykła działalność.				

	4. Zabezpieczenie ostrożnościowe, o którym mowa w ust. 1, przyjmuje jedną z następujących form lub ich kombinację: a) fundusze własne, składające się z pozycji i instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, o których mowa w art. 26–30 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, po dokonaniu w całości odliczeń zgodnie z art. 36 tego rozporządzenia, bez stosowania progowych wyłączeń zgodnie z art. 46 i 48 tego rozporządzenia; b) polisa ubezpieczeniowa obejmująca terytoria Unii, na których świadczone są usługi w zakresie kryptoaktywów, lub porównywalna gwarancja. 5. Polisa ubezpieczeniowa, o której mowa w ust. 4 lit. b), jest podawana do wiadomości publicznej na stronie internetowej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i posiada co najmniej następujące cechy: a) jej początkowy okres obowiązywania wynosi nie mniej niż jeden rok; b) okres wypowiedzenia umowy wynosi co najmniej 90 dni; c) została wykupiona w zakładzie posiadającym zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej zgodnie z prawem Unii lub prawem krajowym; d) jest oferowana przez podmiot zewnętrzny. 6. Polisa ubezpieczeniowa, o której mowa w ust. 4 lit. b), obejmuje ubezpieczenie od ryzyka wystąpienia wszystkich poniższych zdarzeń: a) utraty dokumentów; b) złożenia fałszywych lub wprowadzających w błąd oświadczeń; c) czynów, błędów lub zaniechań powodujących naruszenie: (i) obowiązków prawnych i regulacyjnych;				

	(ii) obowiązku uczciwego, rzetelnego i profesjonalnego działania wobec klientów; (iii) obowiązków zachowania poufności; d) braku ustanowienia, wdrożenia i utrzymania odpowiednich procedur zapobiegania konfliktom interesów; e) strat wynikających z zakłóceń w działalności gospodarczej lub awarii systemu; f) w stosownych przypadkach w odniesieniu do modelu biznesowego – rażących zaniedbań w zakresie ochrony kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów; g) odpowiedzialności dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wobec klientów zgodnie z art. 75 ust. 8.				
Artykuł 68 Zasady zarządzania	1. Członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów muszą cieszyć się wystarczająco dobrą opinią i posiadać, zarówno indywidualnie jak i kolektywnie, odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie do wykonywania swoich obowiązków. W szczególności członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię. Muszą również wykazać, że są w stanie poświęcić wystarczająco dużo czasu na skuteczne wykonywanie swoich obowiązków. 2. Akcjonariusze lub udziałowcy – niezależnie od tego, czy bezpośredni, czy pośredni – którzy posiadają znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, muszą cieszyć się wystarczająco dobrą opinią i w szczególności nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię.	T	Art. 4. Art. 7 Art. 97	Art. 4. 1. Art. 4. 1. Porady lub informacje o oferowanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem mogą być udzielane klientom lub potencjalnym klientom przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, posiadającą wiedzę i kompetencje w zakresie rynku finansowego niezbędne do wykonywania jej obowiązków. 2. W przypadku nieposiadania przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie, osoba ta może wykonywać swoje obowiązki wyłącznie pod nadzorem osoby fizycznej, o której mowa w ust. 1. 3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, osoba fizyczna, o której mowa w ust. 1, ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków pod jej nadzorem przez osobę fizyczną nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w ust. 1. 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów:	

	3. W przypadku gdy wpływ wywierany przez akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośredni, czy pośredni – którzy posiadają znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, może być niekorzystny dla prawidłowego i ostrożnego zarządzania tym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, właściwy organ podejmuje odpowiednie środki w celu przeciwdziałania tym ryzykom. Środki takie mogą obejmować wnioski o wydanie nakazów sądowych lub nałożenie sankcji wobec dyrektorów i osób odpowiedzialnych za zarządzanie lub mogą obejmować zawieszenie wykonywania praw głosu przysługujących z akcji lub udziałów posiadanych przez akcjonariuszy lub udziałowców – niezależnie od tego, czy bezpośrednich, czy pośrednich – którzy posiadają znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przyjmują polityki i procedury dostatecznie skuteczne, aby zapewnić przestrzeganie przepisów niniejszego rozporządzenia. 5. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zatrudniają personel posiadający wiedzę, umiejętności i doświadczenie niezbędne do wykonywania przydzielonych im obowiązków, biorąc pod uwagę skalę, charakter i zakres świadczonych usług w zakresie kryptoaktywów. 6. Organ zarządzający dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów ocenia skuteczność ustaleń dotyczących polityki i procedur wprowadzonych w celu wypełnienia obowiązków określonych w rozdziałach 2 i 3 niniejszego tytułu i okresowo dokonuje ich przeglądu oraz stosuje odpowiednie środki w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć. 7. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podejmują wszelkie uzasadnione kroki w celu zapewnienia ciągłości i regularności świadczenia			1) zapewnia utrzymywanie i pogłębianie wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w ust. 1; 2) zapewnia zdobywanie wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielając klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, nieposiadającą takiej wiedzy lub takich kompetencji; 3) ustanawia i wdraża politykę w zakresie przeprowadzania szkoleń osób fizycznych, o których mowa w pkt 2 i ust. 1, i potwierdzania ich wiedzy i kompetencji. 5. Polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3, podlega zatwierdzeniu przez organ zarządzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 6. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia: 1) szczegółowe wymagania jakie powinna spełniać osoba fizyczna, o której mowa w ust. 1, w zakresie posiadanej przez nią wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania jej obowiązków, 2) sposób i okres nadzoru nad osobą fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielając klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie, 3) sposób postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia: a) prawidłowości wykonywania obowiązków przy udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, b) utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osoby fizycznej, o której mowa w ust. 1, c) zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w pkt 2,	

	usług w zakresie kryptoaktywów. W tym celu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów stosują odpowiednie i proporcjonalne zasoby i procedury, w tym odporne i bezpieczne systemy ICT, wymagane zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ustanawiają politykę ciągłości działania, która obejmuje plany ciągłości działania w zakresie ICT, a także plany reagowania i przywracania sprawności ICT, ustanowione zgodnie z art. 11 i 12 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554, mające na celu zapewnienie, w przypadku przerwy w funkcjonowaniu ich systemów i procedur ICT, zachowania istotnych danych i funkcji oraz utrzymania usług w zakresie kryptoaktywów lub, jeżeli nie jest to możliwe, odpowiednio szybkiego przywrócenia takich danych i funkcji oraz odpowiednio szybkiego przywrócenia usług w zakresie kryptoaktywów. 8. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadają mechanizmy, systemy i procedury wymagane zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2022/2554, a także skuteczne procedury i zasady dotyczące oceny ryzyka, w celu zapewnienia zgodności z przepisami prawa krajowego transponującymi dyrektywę (UE) 2015/849. Monitorują oni i regularnie oceniają adekwatność i skuteczność tych mechanizmów, systemów i procedur, z uwzględnieniem skali, charakteru i zakresu świadczonych usług w zakresie kryptoaktywów, oraz podejmują odpowiednie środki w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć w tym zakresie. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadają systemy i procedury zapewniające dostępność, autentyczność, integralność i poufność danych zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2022/2554. 9. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zapewniają ewidencjonowanie wszystkich usług w zakresie kryptoaktywów, działań, zleceń i transakcji,			4) minimalne wymagania jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3 – uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz zakres prowadzonej przez nich działalności. Art. 97. 1. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 68 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może: 1) nakazać zaprzestania wywierania wpływu, o którym mowa w tym przepisie, wskazując termin oraz zakres podjęcia stosownych czynności lub 2) zakazać wykonywania prawa głosu przez udziałowca lub akcjonariusza z posiadanych udziałów lub akcji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. Przepisy art. 84 ust. 1 i 4 rozporządzenia 2023/1114 stosuje się odpowiednio do dokonania oceny, czy zachodzi przesłanka do nałożenia zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2. 3. W przypadku zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, wykonywanie przez udziałowca lub akcjonariusza prawa głosu ze wszystkich posiadanych udziałów lub akcji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest bezskuteczne. 4. Uchwała walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest nieważna, jeżeli przy jej podejmowaniu wykonano prawo głosu z udziałów lub akcji, w stosunku do których Komisja wydała na podstawie ust. 1 pkt 2 decyzję w przedmiocie zakazu wykonywania prawa głosu, chyba że uchwała spełnia wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych. 5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały przysługuje również Komisji. Przepis art. 252 i art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych stosuje się odpowiednio. 6. W przypadku zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, Komisja może nakazać zbycie udziałów lub akcji w wyznaczonym terminie. 7. Jeżeli akcje lub udziały nie zostaną zbyte w terminie, o którym mowa w ust. 6, Komisja może nałożyć na akcjonariusza lub	

	które realizują, a także wszelkiej prowadzonej przez nich działalności. Taka ewidencja musi być wystarczająca, aby umożliwić właściwemu organowi wypełnianie jego zadań w zakresie nadzoru i podejmowania środków egzekucyjnych, a w szczególności aby ustalić, czy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wypełnili wszystkie zobowiązania, w tym zobowiązania dotyczące klientów lub potencjalnych klientów oraz integralności rynku. Rejestry przechowywane zgodnie z akapitem pierwszym udostępnia się klientom na ich żądanie oraz przechowuje się je przez okres pięciu lat, a w przypadku gdy przed upływem pięciu lat żąda tego właściwy organ, przez okres do siedmiu lat. 10. ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania: a) środków zapewniających ciągłość i regularność świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w ust. 7; b) ewidencjonowania wszystkich usług w zakresie kryptoaktywów, a także realizowanych działań, zleceń i transakcji, o których mowa w ust. 9. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.			udziałowca dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł. 8. Przepisów ust. 1–7 nie stosuje się do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. 9. Decyzje w sprawach, o których mowa w ust. 1, podlegają natychmiastowemu wykonaniu.	

				Art. 7. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prowadzący działalność na tym terytorium, który zaprzestał prowadzenia działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, przechowuje na trwałym nośniku, przez okres 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zaprzestał prowadzenia tej działalności, dokumentację związaną z prowadzeniem tej działalności, dla której nie upłynął okres przechowywania, o którym mowa w art. 68 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114. 2. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, uważa się za wykonany także w przypadku zapewnienia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przechowywania dokumentacji przez podmiot trzeci, w tym podmiot świadczący usługi w zakresie przechowywania dokumentów.	

				3. W związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru upoważniony przedstawiciel Komisji ma prawo wstępu do siedziby i lokalu podmiotów, o których mowa w ust. 1 i 2, oraz wglądu do przechowywanej dokumentacji, o której mowa w ust. 1. 4. Na pisemne żądanie Komisji podmioty, o których mowa w ust. 1 i 2, niezwłocznie sporządzają na własny koszt kopię dokumentacji, o której mowa w ust. 1, i przekazują ją Komisji.	
Artykuł 69 Przekazywanie informacji właściwym organom	Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie powiadamia swój właściwy organ o wszelkich zmianach w swoim organie zarządzającym, przed podjęciem działalności przez nowych członków, i przekazuje temu właściwemu organowi wszelkie informacje niezbędne do oceny zgodności z art. 68.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 70 Sprawowanie pieczy nad kryptoaktywami i środkami pieniężnymi klientów	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy posiadają kryptoaktywa należące do klientów lub środki dostępu do takich kryptoaktywów, wprowadzają odpowiednie mechanizmy mające na celu zabezpieczenie praw własności klientów, w szczególności w przypadku niewypłacalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, oraz mające na celu zapobieżenie wykorzystywaniu kryptoaktywów należących do klienta na swój własny rachunek. 2. Jeżeli z modeli biznesowych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub z usług w zakresie kryptoaktywów wynika konieczność przechowywania innych niż tokeny będące e-pieniędzem środków pieniężnych klientów, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów muszą dysponować odpowiednimi mechanizmami mającymi na celu zabezpieczenie praw własności klientów i zapobieżenie wykorzystywaniu na własny rachunek należących do klientów środków pieniężnych.	T	Art. 11 Art. 12	Art. 11. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach w formie blokady, zastawu na kryptoaktywach lub zabezpieczenia finansowego wyłącznie w przypadku, gdy są spełnione łącznie następujące warunki: 1) istnieje nieprzedawniona wierzytelność pieniężna lub niepieniężna, w tym wierzytelność przyszła lub warunkowa, wynikająca z określonego stosunku prawnego; 2) sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiada wymaganiom określonym w przepisach rozporządzenia wydanego na podstawie art. 12; 3) przedmiotem zabezpieczenia wierzytelności są kryptoaktywa zapisane na rachunku kryptoaktywów klienta albo przechowywane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klienta. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów odmawia podjęcia czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa. 3. Odmowa, o której mowa w ust. 2, zawiera uzasadnienie.	

	3. Do końca dnia roboczego następującego po dniu otrzymania środków pieniężnych klientów innych niż tokeny będące e-pieniądzem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów deponują te środki pieniężne w instytucji kredytowej lub w banku centralnym. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podejmują wszelkie niezbędne kroki w celu zapewnienia, aby środki pieniężne klientów – inne niż tokeny będące e-pieniądzem – zdeponowane w instytucji kredytowej lub w banku centralnym były przechowywane na rachunku dającym się wyodrębnić od wszelkich innych rachunków wykorzystywanych do przechowywania środków pieniężnych należących do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą sami lub za pośrednictwem osoby trzeciej świadczyć usługi płatnicze związane z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów, pod warunkiem że sam dostawca usług w zakresie kryptoaktywów lub osoba trzecia posiadają zezwolenie na świadczenie tych usług na mocy dyrektywy (UE) 2015/2366. W przypadku świadczenia usług płatniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów informują swoich klientów o wszystkich następujących kwestiach: a) charakterze i warunkach korzystania z tych usług, w tym odniesieniach do mającego zastosowanie prawa krajowego oraz do praw klientów; b) czy te usługi są świadczone przez nich bezpośrednio, czy przez osobę trzecią. 5. Przepisy ust. 2 i 3 niniejszego artykułu nie mają zastosowania do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, którzy są instytucjami pieniądza elektronicznego, instytucjami płatniczymi lub instytucjami kredytowymi.			4. Podejmowanie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów czynności związanych z ustanowieniem na kryptoaktywach zabezpieczenia wierzytelności w innej formie i w inny sposób niż przewidziany w ust. 1 jest dopuszczalne, jeżeli nie narusza to przepisów prawa, a forma tego zabezpieczenia oraz sposób wykonywania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów tych czynności zostały szczegółowo określone w regulaminie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. Art. 12. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach – uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.	

Artykuł 71 Procedura rozpatrywania skarg	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ustanawiają i utrzymują skuteczne i przejrzyste procedury szybkiego, sprawiedliwego i spójnego rozpatrywania skarg otrzymywanych od klientów i publikują opis tych procedur. 2. Klienci muszą mieć możliwość bezpłatnego wnoszenia skarg do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów informują klientów o możliwości wniesienia skargi. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów udostępniają klientom wzór do wniesienia skargi oraz prowadzą rejestr wszystkich otrzymanych skarg i środków zastosowanych w odpowiedzi na te skargi. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów rozpatrują wszystkie skargi w sposób terminowy i sprawiedliwy oraz informują swoich klientów o wyniku rozpatrzenia tych skarg w rozsądnym terminie. 5. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania wymogów, wzorów i procedur dotyczących rozpatrywania skarg. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 72 Identyfikowanie konfliktów interesów, zapobieganie im,	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wdrażają i utrzymują, z uwzględnieniem skali, charakteru i zakresu świadczonych usług w zakresie kryptoaktywów, skuteczną politykę i procedury identyfikowania konfliktów interesów,	N			Stosuje się bezpośrednio

zarządzanie nimi i ich ujawnianie	zapobiegania im, zarządzania nimi i ich ujawniania, do jakich dochodzi między: a) nimi a następującymi podmiotami: (i) ich akcjonariuszami lub udziałowcami; (ii) jakąkolwiek osobą bezpośrednio lub pośrednio powiązaną z dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów lub ich akcjonariuszami lub udziałowcami poprzez stosunek kontroli; (iii) członkami ich organu zarządzającego; (iv) ich pracownikami; lub (v) ich klientami; lub b) co najmniej dwoma klientami, których wzajemne interesy kolidują ze sobą. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w widocznym miejscu na swojej stronie internetowej ujawniają swoim klientom i potencjalnym klientom ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, o których mowa w ust. 1, oraz działania podjęte w celu ograniczenia ich wpływu. 3. Ujawniane informacje, o których mowa w ust. 2, muszą być sporządzone w formacie elektronicznym i być wystarczająco szczegółowe, z uwzględnieniem charakteru poszczególnych klientów, aby każdy klient mógł podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do usługi w zakresie kryptoaktywów w kontekście, w którym te konflikty interesów występują. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oceniają swoją politykę w zakresie konfliktów interesów i co najmniej raz w roku dokonują jej przeglądu oraz stosują wszelkie odpowiednie środki w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć w tym zakresie. 5. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania:				

	a) wymogów dotyczących polityki i procedur, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem skali, charakteru i zakresu świadczonych usług w zakresie kryptoaktywów; b) szczegółów i metodyki w odniesieniu do treści ujawnianych informacji, o których mowa w ust. 2. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 73 Outsourcing	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zlecają na zasadzie outsourcingu usługi lub działania osobom trzecim do celów wykonywania funkcji operacyjnych, podejmują wszelkie uzasadnione działania mające na celu uniknięcie dodatkowego ryzyka operacyjnego. Pozostają oni w pełni odpowiedzialni za wywiązywanie się ze swoich obowiązków wynikających z niniejszego tytułu i zapewniają, aby w każdym czasie spełnione były poniższe warunki: a) outsourcing nie prowadzi do przekazania odpowiedzialności spoczywającej na dostawcach usług w zakresie kryptoaktywów; b) outsourcing nie zmienia relacji między dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów a ich klientami ani zobowiązań dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wobec ich klientów; c) outsourcing nie zmienia warunków udzielenia zezwolenia dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów; d) osoby trzecie zaangażowane w outsourcing współpracują z właściwymi organami macierzystego państwa członkowskiego dostawców	N			Stosuje się bezpośrednio

	usług w zakresie kryptoaktywów, a outsourcing nie uniemożliwia pełnienia przez funkcji nadzorczych przez właściwe organy, w tym uzyskania dostępu na miejscu do wszelkich odpowiednich informacji niezbędnych do wypełniania tych funkcji; e) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dysponują wiedzą fachową i zasobami niezbędnymi do oceny jakości świadczonych usług, skutecznego nadzorowania zleczanych usług oraz bieżącego zarządzania ryzykiem związanym z outsourcingiem; f) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mają bezpośredni dostęp do odpowiednich informacji na temat zleconych usług; g) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zapewniają, aby osoby trzecie zaangażowane w outsourcing spełniały unijne normy ochrony danych. Do celów lit. g) akapitu pierwszego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów są odpowiedzialni za zapewnienie, aby normy ochrony danych zostały określone w pisemnej umowie, o której mowa w ust. 3. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadają politykę w zakresie outsourcingu, w tym politykę dotyczącą planów awaryjnych i strategii wyjścia, z uwzględnieniem skali, charakteru i zakresu świadczonych usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów określają w pisemnej umowie swoje prawa i obowiązki oraz prawa i obowiązki osób trzecich, którym zlecają na zasadzie outsourcingu usługi lub działania. Umowy w sprawie outsourcingu dają dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów prawo do ich wypowiedzenia. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i osoby trzecie udostępniają właściwym organom i innym odpowiednim organom, na ich wniosek, wszelkie informacje niezbędne do tego, by umożliwić tym organom ocenę zgodności działań				

	zleconych na zasadzie outsourcingu z wymogami określonymi w niniejszym tytule.				
Artykuł 74 Uporządkowana likwidacja dostawców usług w zakresie kryptoaktywów	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą usługi, o których mowa w art. 75–79, dysponują planem, który jest odpowiedni, aby wesprzeć uporządkowaną likwidację ich działalności zgodnie z obowiązującym prawem krajowym, w tym ciągłość lub przywracanie wszelkich krytycznych operacji prowadzonych przez tych dostawców usług. Plan ten wykazuje zdolność dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do przeprowadzenia uporządkowanej likwidacji bez narażania swoich klientów na nadmierne straty ekonomiczne.	T	Art. 51	Art. 51. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów sporządza i przekazuje Komisji plan, o którym mowa w art. 74 rozporządzenia 2023/1114, w terminie 6 miesięcy od dnia: 1) udzielenia zezwolenia – w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114; 2) rozpoczęcia świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.	
Artykuł 75 Zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, zawierają umowę ze swoimi klientami w celu określenia swoich obowiązków i zakresu odpowiedzialności. Umowa taka zawiera co najmniej następujące elementy: a) tożsamość stron umowy; b) charakter świadczonej usługi w zakresie kryptoaktywów i jej opis; c) polityka w zakresie przechowywania; d) środki komunikacji między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a klientem, w tym system uwierzytelniania klienta; e) opis systemów bezpieczeństwa stosowanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów; f) opłaty, koszty i należności pobierane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów; g) prawo właściwe. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzą otwarty w imieniu każdego klienta rejestr	T	Art. 11 Art. 12	Art. 11. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje czynności związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach w formie blokady, zastawu na kryptoaktywach lub zabezpieczenia finansowego wyłącznie w przypadku, gdy są spełnione łącznie następujące warunki: 1) istnieje nieprzedawniona wierzytelność pieniężna lub niepieniężna, w tym wierzytelność przyszła lub warunkowa, wynikająca z określonego stosunku prawnego; 2) sposób zaspokojenia wierzyciela z przedmiotu zabezpieczenia odpowiada wymaganiom określonym w przepisach rozporządzenia wydanego na podstawie art. 12; 3) przedmiotem zabezpieczenia wierzytelności są kryptoaktywa zapisane na rachunku kryptoaktywów klienta albo przechowywane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klienta. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów odmawia podjęcia czynności związanej z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności, gdy z przedstawionej umowy o ustanowieniu zabezpieczenia lub z dokumentu, z którego wynika zabezpieczona wierzytelność, wynika w sposób oczywisty, że są one sprzeczne z przepisami prawa. 3. Odmowa, o której mowa w ust. 2, zawiera uzasadnienie. 4. Podejmowanie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów czynności związanych z ustanowieniem na kryptoaktywach zabezpieczenia wierzytelności w innej formie i w inny sposób niż przewidziany w ust. 1 jest dopuszczalne, jeżeli nie narusza to	

	pozycji odpowiadających prawom każdego klienta do kryptoaktywów. W stosownych przypadkach dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów rejestrują w tym rejestrze możliwie jak najszybciej wszelkie operacje wynikające z dyspozycji ich klientów. W takich przypadkach ich procedury wewnętrzne zapewniają, aby każda operacja mająca wpływ na rejestrację kryptoaktywów była udokumentowana transakcją prawidłowo zarejestrowaną w rejestrze pozycji klienta. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, ustanawiają politykę w zakresie przechowywania wraz z wewnętrznymi zasadami i procedurami w celu zapewniania sprawowania pieczy lub kontroli nad takimi kryptoaktywami lub środkami dostępu do nich. Polityka w zakresie przechowywania, o której mowa w akapicie pierwszym, minimalizuje ryzyko utraty kryptoaktywów klientów lub praw związanych z tymi kryptoaktywami lub środkami dostępu do kryptoaktywów z powodu oszustw, zagrożeń dla cyberbezpieczeństwa lub zaniedbań. Podsumowanie dotyczące polityki w zakresie przechowywania jest udostępniane klientom na ich wniosek, w formacie elektronicznym. 4. W stosownych przypadkach dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, ułatwiają wykonywanie praw związanych z kryptoaktywami. Wszelkie zdarzenia mogące spowodować powstanie lub zmianę praw klienta są natychmiast rejestrowane w rejestrze pozycji klienta. W przypadku zmian w leżących u podstaw kryptoaktywów technologiach rozproszonego rejestru lub wszelkich innych zdarzeń, które mogą spowodować powstanie lub zmianę praw klienta, klient jest uprawniony do wszelkich nowo			przepisów prawa, a forma tego zabezpieczenia oraz sposób wykonywania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów tych czynności zostały szczegółowo określone w regulaminie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. Art. 12. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach – uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.	

	utworzonych kryptoaktywów lub praw na podstawie i w zakresie pozycji klienta w momencie wystąpienia takiej zmiany lub zdarzenia, z wyjątkiem sytuacji, gdy ważna umowa podpisana przed tym zdarzeniem z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, który zapewnia przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, zgodnie z ust. 1, wyraźnie stanowi inaczej. 5. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, przekazują swoim klientom, co najmniej raz na trzy miesiące i na żądanie zainteresowanego klienta, informację o stanie kryptoaktywów zarejestrowanych na rzecz tych klientów. Informację tę sporządza się w formacie elektronicznym. W informacji o stanie kryptoaktywów wymienia się dane kryptoaktywa, ich saldo, ich wartość i przeniesienia kryptoaktywów dokonane w danym okresie. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, przekazują swoim klientom możliwie jak najszybciej wszelkie informacje o operacjach dotyczących kryptoaktywów, które wymagają reakcji tych klientów. 6. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, zapewniają istnienie koniecznych procedur, aby kryptoaktywa przechowywane w imieniu ich klientów lub środki dostępu zostały jak najszybciej zwrócone tym klientom. 7. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, oddzielają pakiety kryptoaktywów, które przechowują w imieniu swoich klientów od swoich własnych pakietów i zapewniają, by środki dostępu do kryptoaktywów ich klientów były wyraźnie				

	oznaczone jako takie. Zapewniają oni, aby w rozproszonym rejestrze kryptoaktywa ich klientów były przechowywane oddzielnie od ich własnych kryptoaktywów. Przechowywane kryptoaktywa są prawnie wydzielone z majątku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w interesie klientów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z mającym zastosowanie prawem, tak aby wierzyciele dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie mogli zaspokajać swoich roszczeń z kryptoaktywów przechowywanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, w szczególności w przypadku niewypłacalności. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia, aby przechowywane kryptoaktywa były pod względem operacyjnym oddzielone od jego majątku. 8. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, ponoszą wobec swoich klientów odpowiedzialność za utratę kryptoaktywów lub środków dostępu do kryptoaktywów w wyniku incydentu, który można im przypisać. Odpowiedzialność dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest ograniczona do wartości rynkowej utraconych kryptoaktywów w momencie wystąpienia utraty. Incydenty, których nie można przypisać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, obejmują wszelkie zdarzenia, w odniesieniu do których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wykaże, że miały miejsce niezależnie od świadczenia odpowiedniej usługi lub niezależnie od operacji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, takie jak problem nieodłącznie związany z eksploataowaniem rozproszonego rejestru, nad którym dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie sprawuje kontroli. 9. Jeżeli dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów				

	i administrowanie nimi w imieniu klientów, korzystają z usług innych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w ramach tej usługi, korzystają oni wyłącznie z dostawców usług w zakresie kryptoaktywów posiadających zezwolenie udzielone zgodnie z art. 59. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zapewniają przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oraz korzystają z usług innych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w ramach tej usługi, informują o tym swoich klientów.				
Artykuł 76 Prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, określają, utrzymują i wdrażają jasne i przejrzyste zasady funkcjonowania tej platformy obrotu. Te zasady funkcjonowania określają co najmniej: a) procesy zatwierdzania, w tym wymogi należytej staranności wobec klienta proporcjonalne do ryzyka prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu przedstawionego przez ubiegającego się o zezwolenie zgodnie z dyrektywą (UE) 2015/849, stosowane przed dopuszczeniem kryptoaktywów do obrotu na platformie obrotu; b) ewentualne kategorie wykluczenia, które obejmują rodzaje kryptoaktywów, które nie są dopuszczone do obrotu; c) politykę i procedury regulujące dopuszczanie do obrotu oraz wysokość ewentualnych opłat z tego tytułu; d) obiektywne, niedyskryminacyjne i proporcjonalne kryteria uczestnictwa w obrocie, które wspierają uczciwy i otwarty dostęp do platformy obrotu dla klientów chcących obracać kryptoaktywami; e) nieuznaniowe zasady i procedury w celu zapewnienia uczciwego i prawidłowego obrotu oraz obiektywne kryteria skutecznej realizacji zleceń;	N			Stosuje się bezpośrednio

	f) warunki, na jakich kryptoaktywa mają pozostać dostępne do obrotu, w tym progi płynności i wymogi dotyczące okresowego ujawniania informacji; g) warunki, na jakich można zawiesić obrót kryptoaktywami; h) procedury zapewniające skuteczny rozrachunek zarówno kryptoaktywów, jak i środków pieniężnych. Do celów akapitu pierwszego lit. a) w zasadach funkcjonowania wyraźnie stwierdza się, że kryptoaktywów nie dopuszcza się do obrotu w przypadku nieopublikowania odpowiedniego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, gdy jest to wymagane na mocy niniejszego rozporządzenia. 2. Przed dopuszczeniem kryptoaktywów do obrotu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, zapewniają, by dane kryptoaktywa były zgodne z przepisami operacyjnymi platformy obrotu, i oceniają odpowiedniość danego kryptoaktywa. Oceniając odpowiedniość danych kryptoaktywów, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, oceniają w szczególności wiarygodność zastosowanych rozwiązań i potencjalne powiązanie z nielegalnymi lub nieuczciwymi działaniami, z uwzględnieniem doświadczenia, dotychczasowej działalności i reputacji emitenta oraz jego zespołu ds. rozwoju. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu, oceniają również odpowiedniość kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem, o których mowa w art. 4 ust. 3 akapit pierwszy lit. a)–d). 3. Zasady funkcjonowania platformy obrotu kryptoaktywami uniemożliwiają dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, które posiadają wbudowaną funkcję anonimizacji, chyba że możliwa jest identyfikacja posiadaczy kryptoaktywów i ich				

	historii transakcji przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami. 4. Zasady funkcjonowania, o których mowa w ust. 1, sporządza się w języku urzędowym macierzystego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo używanym w sferze finansów międzynarodowych. Jeżeli prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami odbywa się w innym państwie członkowskim, zasady funkcjonowania, o których mowa w ust. 1, sporządza się w języku urzędowym przyjmującego państwa członkowskiego lub w języku zwyczajowo używanym w sferze finansów międzynarodowych. 5. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, nie zawierają transakcji na własny rachunek na platformie obrotu kryptoaktywami, którą prowadzą, w tym w przypadku gdy zapewniają wymianę kryptoaktywów na środki pieniężne lub na inne kryptoaktywa. 6. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, mogą prowadzić obrót polegający na zestawianiu zleceń wyłącznie w przypadku, gdy klient wyraził zgodę na ten proces. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przekazują właściwemu organowi informacje wyjaśniające sposób wykorzystywania przez nich obrotu polegającego na zestawianiu zleceń. Właściwy organ monitoruje zajmowanie się przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów obrotem polegającym na zestawianiu zleceń, zapewnia, by ich działalność w zakresie obrotu polegającego na zestawianiu zleceń była objęta zakresem definicji obrotu polegającego na zestawianiu zleceń oraz aby nie powodowała konfliktów interesów między dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów a ich klientami.				

	7. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, posiadają skuteczne systemy, procedury i mechanizmy zapewniające, by ich systemy obrotu: a) były odporne; b) posiadały wystarczającą zdolność do obsługi szczytowych wolumenów zleceń i komunikatów; c) były w stanie zapewnić uporządkowany obrót w warunkach ekstremalnie skrajnych warunków rynków; d) były w stanie odrzucać zlecenia, które przekraczają uprzednio określone progi wolumenu i ceny lub które są w oczywisty sposób błędne; e) były kompleksowo przetestowane w celu zapewnienia spełnienia warunków określonych w lit. a)–d); f) były objęte skutecznymi rozwiązaniami z zakresu ciągłości działania w celu zapewnienia ciągłości ich usług w przypadku jakiegokolwiek awarii systemu obrotu; g) były w stanie zapobiegać nadużyciom na rynku lub je wykrywać; h) były wystarczająco solidne, aby zapobiegać ich wykorzystywaniu do celów prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu. 8. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, informują swój właściwy organ o stwierdzeniu przypadków nadużyć na rynku lub usiłowania dokonania nadużyć na rynku mających miejsce w ich systemach obrotu lub za pośrednictwem tych systemów. 9. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, podają do publicznej wiadomości wszelkie ceny kupna i sprzedaży oraz poziom zainteresowania zawarciem transakcji po tych cenach, ogłaszane dla				

	kryptoaktywów za pośrednictwem ich platform obrotu. Odośni dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podają te informacje do publicznej wiadomości w sposób ciągły w godzinach, w których prowadzony jest obrót. 10. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, podają do wiadomości publicznej cenę, wolumen i czas transakcji wykonanych w odniesieniu do kryptoaktywów będących przedmiotem obrotu na ich platformach obrotu. Dostawcy udostępniają te szczegółowe informacje na temat wszystkich takich transakcji w czasie tak bardzo zbliżonym do czasu rzeczywistego, jak jest to technicznie możliwe. 11. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, podają do publicznej wiadomości informacje publikowane zgodnie z ust. 9 i 10 na rozsądnych warunkach handlowych oraz zapewniają niedyskryminujący dostęp do tych informacji. Informacje te udostępnia się nieodpłatnie 15 minut po publikacji w formacie nadającym się do odczytu maszynowego i pozostają one dostępne przez co najmniej dwa lata. 12. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, inicjują ostateczny rozrachunek transakcji dotyczącej kryptoaktywów w rozproszonym rejestrze w ciągu 24 godzin od momentu, w którym transakcja została zrealizowana na platformie obrotu, lub, w przypadku transakcji rozliczanych poza rozproszonym rejestrem, najpóźniej do momentu zamknięcia obrotu w tym dniu. 13. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, zapewniają, aby ich struktury opłat były przejrzyste, uczciwe i niedyskryminacyjne oraz aby nie stwarzały zachęt do składania, modyfikowania lub anulowania zleceń lub wykonywania transakcji w sposób, który przyczynia się do zakłócenia				

	warunków obrotu lub nadużyć na rynku, o których mowa w tytule VI. 14. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu kryptoaktywami, utrzymują zasoby i posiadają systemy zapasowe umożliwiające im składanie w każdym czasie sprawozdań właściwemu organowi. 15. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzą platformę obrotu, przechowują do dyspozycji właściwego organu przez co najmniej pięć lat odpowiednie dane dotyczące wszystkich zleceń dotyczących kryptoaktywów, które są ogłaszane za pośrednictwem ich systemów, lub udzielają właściwemu organowi dostępu do arkusza zleceń, tak aby właściwy organ mógł monitorować działalność w zakresie obrotu. Te odpowiednie dane obejmują cechy zlecenia, w tym te, które łączą zlecenie ze zrealizowanymi transakcjami wynikającymi z tego zlecenia. 16. ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania: a) sposobu, w jaki mają być prezentowane dane dotyczące przejrzystości, w tym poziomu zdezagregowania danych, które mają być podawane do wiadomości publicznej i o których mowa w ust. 1, 9 i 10; b) treści i formatu zapisów w arkuszu zleceń, które należy prowadzić zgodnie z ust. 15. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 77	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wymieniają kryptoaktywa na środki	N			Stosuje się bezpośrednio

Wymiana kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa	pieniężne lub inne kryptoaktywa, ustanawiają niedyskryminacyjną politykę handlową, w której wskazuje się, w szczególności, rodzaj klientów, z którymi zgadzają się zawierać transakcje, oraz warunki, które muszą być spełnione przez takich klientów. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wymieniają kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, publikują wiążącą cenę kryptoaktywów lub metodę określania ceny kryptoaktywów, które oferują do wymiany na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, oraz wszelkie limity określone przez tego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów mające zastosowanie do kwoty podlegającej wymianie. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wymieniają kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, realizują zlecenia klientów po cenach podanych w momencie, gdy zlecenie wymiany staje się ostateczne. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów informują swoich klientów o warunkach uznania ich zlecenia za ostateczne. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wymieniają kryptoaktywa na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, publikują informacje dotyczące zawartych przez siebie transakcji, w tym wolumeny transakcji i ceny transakcyjne.				
Artykuł 78 Wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, podejmują wszelkie niezbędne działania w celu uzyskania, podczas wykonywania zleceń, możliwie najlepszych dla swoich klientów wyników, uwzględniając wskaźniki ceny, kosztów, szybkości, prawdopodobieństwa wykonania oraz rozrachunku, wielkości, charakteru, warunków przechowywania kryptoaktywów lub wszelkiego rodzaju inne aspekty istotne z punktu widzenia realizacji zlecenia.	N			Stosuje się bezpośrednio

	Niezależnie od akapitu pierwszego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, nie są zobowiązani do podejmowania niezbędnych działań, o których mowa w akapicie pierwszym, w przypadkach gdy wykonują zlecenia dotyczące kryptoaktywów zgodnie ze szczególnymi instrukcjami swoich klientów. 2. W celu zapewnienia zgodności z ust. 1 dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, ustanawiają i wdrażają skuteczne ustalenia dotyczące wykonywania zleceń. W szczególności ustanawiają i wdrażają politykę wykonywania zleceń umożliwiającą zapewnienie zgodności z ust. 1. Polityka wykonywania zleceń zapewnia, między innymi, szybkie, uczciwe i sprawne wykonanie zleceń klientów oraz zapobiega nieuprawnionemu wykorzystaniu informacji dotyczących zleceń klientów przez pracowników dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, przekazują swoim klientom odpowiednie i jasne informacje na temat swojej polityki wykonywania zleceń, o której mowa w ust. 2, oraz wszelkich istotnych zmian w tym zakresie. Informacje te zawierają wyraźne, wystarczająco szczegółowe wyjaśnienia umożliwiające klientom łatwe zrozumienie sposobu wykonywania zleceń klientów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uzyskują od każdego klienta uprzednią zgodę na politykę wykonywania zleceń. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, są w stanie wykazać swoim klientom, na ich wniosek, że wykonali ich zlecenia zgodnie ze swoją polityką wykonywania zleceń oraz wykazać właściwemu				

	organowi, na jego wniosek, że przestrzegają niniejszego artykułu. 5. W przypadku gdy polityka wykonywania zleceń przewiduje możliwość wykonywania zleceń klientów poza platformą obrotu, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, informują swoich klientów o tej możliwości i uzyskują uprzednią wyraźną zgodę swoich klientów przed przystąpieniem do wykonania ich zleceń poza platformą obrotu, w formie umowy ogólnej lub w odniesieniu do poszczególnych transakcji. 6. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, monitorują skuteczność swoich rozwiązań dotyczących wykonywania zleceń i polityki wykonywania zleceń w celu wykrywania i, w stosownych przypadkach, usuwania wszelkich niedociągnięć w tym zakresie. W szczególności, regularnie dokonują oceny, czy systemy wykonywania zleceń ujęte w polityce wykonywania zleceń uzyskują możliwie najlepszy dla klientów wynik oraz czy konieczne jest wprowadzenie zmian do rozwiązań dotyczących wykonywania zleceń. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy wykonują zlecenia związane z kryptoaktywami w imieniu klientów, powiadamiają klientów, z którymi łączą ich bieżące relacje, o wszelkich istotnych zmianach w uzgodnieniach dotyczących wykonywania zleceń lub polityce wykonywania zleceń.				
Artykuł 79 Plasowanie kryptoaktywów	1. Przed zawarciem umowy z oferującym, osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub jakąkolwiek osobą trzecią działającą w ich imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy dokonują plasowania kryptoaktywów, przekazują im następujące informacje: a) rodzaj rozważanego plasowania, w tym informacje o tym, czy gwarantowana jest minimalna kwota zakupu;	N			Stosuje się bezpośrednio

	b) wskazanie wysokości opłat transakcyjnych związanych z proponowanym plasowaniem; c) prawdopodobny czas, proces i cenę proponowanej operacji; d) informacje na temat docelowych nabywców. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy dokonują plasowania kryptoaktywów, przed plasowaniem tych kryptoaktywów uzyskują zgodę emitentów tych kryptoaktywów lub osób trzecich działających w ich imieniu w odniesieniu do informacji umieszczonej w akapicie pierwszym. 2. Obowiązujące dostawców usług w zakresie kryptoaktywów przepisy dotyczące konfliktów interesów, o których mowa w art. 72 ust. 1, muszą zawierać szczegółowe i odpowiednie procedury identyfikowania konfliktów interesów wynikających z poniższych sytuacji, zapobiegania im, zarządzania nimi i ich ujawniania: a) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dokonują plasowania kryptoaktywów do własnych klientów; b) proponowana cena plasowania kryptoaktywów została zawyżona lub zaniżona; c) oferujący wypłaca lub zapewnia dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów zachęty, w tym zachęty niepieniężne.				
Artykuł 80 Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przyjmujący i przekazujący zlecenia w imieniu klientów, ustanawiają i wdrażają procedury i mechanizmy, które zapewniają szybkie i prawidłowe przekazywanie zleceń klienta do realizacji na platformie obrotu kryptoaktywami lub do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy przyjmują i przekazują zlecenia w imieniu osób trzecich, nie otrzymują żadnego	T	Art.10	Art. 10. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, o którym mowa w art. 80 rozporządzenia 2023/1114, może polegać również na kojarzeniu dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami.	

	wynagrodzenia, rabatu ani korzyści niepieniężnych z tytułu kierowania zleceń otrzymanych od klientów na określoną platformę obrotu kryptoaktywami lub do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy przyjmują i przekazują zlecenia w imieniu osób trzecich, nie wykorzystują w sposób nieuprawniony informacji dotyczących oczekujących na realizację zleceń otrzymanych od klientów oraz podejmują wszelkie uzasadnione kroki, aby zapobiec nieuprawnionemu wykorzystaniu takich informacji przez któregokolwiek ze swoich pracowników.				
Artykuł 81 Świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządzają portfelem w zakresie kryptoaktywów, oceniają, czy usługi w zakresie kryptoaktywów lub kryptoaktywa są odpowiednie dla ich klientów lub potencjalnych klientów, biorąc pod uwagę ich wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w kryptoaktywa, ich cele inwestycyjne, w tym ich tolerancję ryzyka i sytuację finansową, jak również ich zdolność do ponoszenia strat. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą doradztwo w zakresie kryptoaktywów, informują potencjalnych klientów z odpowiednim wyprzedzeniem przed świadczeniem usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów, czy dane doradztwo: a) jest świadczone w sposób niezależny; b) opiera się na szerokiej czy też na bardziej ograniczonej analizie różnych kryptoaktywów, w tym czy doradztwo ogranicza się do kryptoaktywów emitowanych lub oferowanych przez podmioty mające bliskie powiązania z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub jakiegokolwiek inne stosunki prawne lub gospodarcze, takie jak stosunki	T	Art. 4 Art. 29 – 37 Art. 80 Art. 101	Art. 4. 1. Porady lub informacje o oferowanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem mogą być udzielane klientom lub potencjalnym klientom przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, posiadającą wiedzę i kompetencje w zakresie rynku finansowego niezbędne do wykonywania jej obowiązków. 2. W przypadku nieposiadania przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie, osoba ta może wykonywać swoje obowiązki wyłącznie pod nadzorem osoby fizycznej, o której mowa w ust. 1. 3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, osoba fizyczna, o której mowa w ust. 1, ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków pod jej nadzorem przez osobę fizyczną nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w ust. 1. 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów: 1) zapewnia utrzymywanie i pogłębianie wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w ust. 1; 2) zapewnia zdobywanie wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę	

	umowne, które stwarzają ryzyko naruszenia niezależności świadczonego doradztwa. 3. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy doradztwo w zakresie kryptoaktywów, informuje potencjalnego klienta, że doradztwo jest świadczone w sposób niezależny: a) ocenia on wystarczający zakres kryptoaktywów dostępnych na rynku, który musi być wystarczająco zróżnicowany, aby zapewnić, by cele inwestycyjne klienta mogły być odpowiednio realizowane i który nie może ograniczać się do kryptoaktywów emitowanych lub dostarczanych przez: (i) tego samego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów; (ii) podmioty mające bliskie powiązania z tym samym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów; lub (iii) inne podmioty, z którymi ten sam dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma bliskie stosunki prawne lub gospodarcze, w tym stosunki umowne, stwarzające ryzyko naruszenia niezależności świadczonego doradztwa; b) nie może przyjmować ani pobierać wynagrodzenia, prowizji ani jakichkolwiek korzyści pieniężnych lub niepieniężnych, wypłacanych lub przekazywanych przez jakąkolwiek osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej w związku ze świadczeniem tej usługi na rzecz klientów. Niezależnie od akapitu pierwszego lit. b) drobne korzyści niepieniężne, które mogą zwiększyć jakość usług w zakresie kryptoaktywów świadczonych na rzecz klienta i które mają taką skalę i charakter, że nie wpływają negatywnie na przestrzeganie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów obowiązku działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem jego klienta, są dozwolone w			na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, nieposiadającą takiej wiedzy lub takich kompetencji; 3) ustanawia i wdraża politykę w zakresie przeprowadzania szkoleń osób fizycznych, o których mowa w pkt 2 i ust. 1, i potwierdzania ich wiedzy i kompetencji. 5. Polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3, podlega zatwierdzeniu przez organ zarządzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 6. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia: 1) szczegółowe wymagania jakie powinna spełniać osoba fizyczna, o której mowa w ust. 1, w zakresie posiadanej przez nią wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania jej obowiązków, 2) sposób i okres nadzoru nad osobą fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie, 3) sposób postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia: a) prawidłowości wykonywania obowiązków przy udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w ust. 1, b) utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osoby fizycznej, o której mowa w ust. 1, c) zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w pkt 2, 4) minimalne wymagania jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3 – uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz zakres prowadzonej przez nich działalności.	

	przypadkach, gdy są one wyraźnie ujawniane klientowi. 4. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą doradztwo w zakresie kryptoaktywów, dostarczają również potencjalnym klientom informacje o wszystkich kosztach i związanych z nimi opłatach, w tym kosztach doradztwa, w stosownych przypadkach, kosztach kryptoaktywów polecanych lub sprzedawanych klientowi oraz o tym, w jaki sposób klientowi wolno zapłacić za te kryptoaktywa, z uwzględnieniem również wszelkich płatności dokonywanych przez osoby trzecie. 5. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zarządzają portfelem kryptoaktywów, nie mogą przyjmować i zatrzymywać opłat, prowizji ani żadnych korzyści pieniężnych lub niepieniężnych wypłacanych lub przekazywanych przez emitenta, oferującego, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub jakkolwiek stronę trzecią lub osobę działającą w imieniu strony trzeciej w związku z zarządzaniem portfelem kryptoaktywów na rzecz swoich klientów. 6. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów informuje potencjalnego klienta, że jego doradztwo nie jest świadczone w sposób niezależny, dostawca ten może otrzymywać zachęty, pod warunkiem że płatność lub korzyść: a) ma na celu poprawę jakości odpowiedniej usługi świadczonej klientowi; oraz b) nie ma negatywnego wpływu na przestrzeganie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów jego obowiązku uczciwego, sprawiedliwego i profesjonalnego działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem klienta. Istnienie, charakter i wysokość płatności lub korzyści, o których mowa w ust. 4, lub – w przypadku gdy wysokość nie może zostać ustalona – metoda obliczania tej wysokości są wyraźnie ujawniane klientowi w wyczerpujący, dokładny i			Art. 29. Podmiot, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, zamierzający, bezpośrednio lub pośrednio, stać się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu, każdorazowo powiadamia o tym zamiarze Komisję i przekazuje jej informacje określone w rozporządzeniu delegowanym wydanym na podstawie odpowiednio art. 42 ust. 4 albo art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. W takim przypadku odpowiednio stosuje się przepisy art. 41 ust. 3–8 oraz art. 83 ust. 3–9 rozporządzenia 2023/1114. Art. 30. Za pośrednio stającego się jednostką dominującą emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów albo pośrednio nabywającego lub obejmującego udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy uważa się: 1) jednostkę dominującą podmiotu, który bezpośrednio nabywa albo obejmuje udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy; 2) podmiot, który podejmuje działania powodujące, że stanie się on jednostką dominującą podmiotu, który jest: a) jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy albo b) posiada udziały lub akcje tego emitenta lub tego dostawcy. Art. 31. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 29 lub w przypadkach, o których mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, gdy podmiot, który zamierza: 1) bezpośrednio nabyć albo objąć udziały lub akcje emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub stać się jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy, jest jednostką zależną □ powiadomienie, o którym mowa w tych przepisach, składa ten podmiot łącznie z jego pierwotną jednostką dominującą; 2) pośrednio nabyć albo objąć udziały lub akcje emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub stać się jednostką dominującą tego emitenta lub tego dostawcy, jest jednostką zależną □ powiadomienie, o którym	

	zrozumiały sposób przed świadczeniem danej usługi w zakresie kryptoaktywów. 7. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą doradztwo w zakresie kryptoaktywów, zapewniają, aby osoby fizyczne udzielające porad lub informacji na temat kryptoaktywów lub usług w zakresie kryptoaktywów w ich imieniu posiadały wiedzę i kompetencje niezbędne do wypełniania ich obowiązków. Państwa członkowskie publikują kryteria stosowane na potrzeby oceny tej wiedzy i tych kompetencji. 8. Do celów oceny odpowiedniości, o której mowa w ust. 1, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczący doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządzający portfelem kryptoaktywów uzyskują od swoich klientów lub potencjalnych klientów niezbędne informacje dotyczące ich wiedzy i doświadczenia w inwestowaniu, w tym w zakresie kryptoaktywów, ich celów inwestycyjnych, w tym tolerancji ryzyka, ich sytuacji finansowej, w tym ich zdolności do ponoszenia strat i ich podstawowego zrozumienia ryzyka związanego z nabyciem kryptoaktywów, tak aby umożliwić dostawcom usług w zakresie kryptoaktywów zalecenie klientom lub potencjalnym klientom, czy kryptoaktywa są dla nich odpowiednie, a w szczególności czy są zgodne z ich tolerancją ryzyka i zdolnością do ponoszenia strat. 9. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczący doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządzający portfelem kryptoaktywów, ostrzegają klientów lub potencjalnych klientów, że: a) wartość kryptoaktywów może ulegać wahanom; b) kryptoaktywa mogą być narażone na całkowite lub częściowe straty; c) kryptoaktywa mogą nie być płynne;			mowa w tych przepisach, składa tylko jego pierwotna jednostka dominująca. 2. Obowiązek złożenia powiadomienia dotyczy także: 1) zastawnika i użytkownika akcji lub udziału, jeżeli zgodnie z art. 187 § 2, art. 30023 § 2 lub art. 340 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z udziałów lub akcji; 2) podmiotu, który uzyskał prawo głosu na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu na poziomach określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 w wyniku zdarzeń innych niż objęcie lub nabycie udziałów lub akcji, w szczególności w wyniku zmiany umowy spółki lub statutu lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania lub ograniczenia udziałów lub akcji co do prawa głosu, a także nabycia udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników lub na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym w wyniku dziedziczenia. 3. Obowiązek złożenia powiadomienia, o którym mowa w ust. 2, powstaje przed przystąpieniem do wykonywania prawa głosu z udziałów lub akcji albo do wykonywania uprawnień jednostki dominującej wobec emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Przepisy art. 33–35 i art. 37 stosuje się odpowiednio. 4. Do podmiotów, o których mowa w ust. 2, przepisy ust. 1 i art. 30 stosuje się odpowiednio. Art. 32. 1. Przedmiotem porozumienia, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, może być nabycie albo objęcie udziałów lub akcji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w tych przepisach, wykonywanie prawa głosu z akcji na tych poziomach lub wykonywanie uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. Działanie w porozumieniu, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, domniemywa się w przypadku	

	d) w stosownych przypadkach kryptoaktywa nie są objęte systemami rekompensat dla inwestorów na mocy dyrektywy 97/9/WE; e) kryptoaktywa nie są objęte systemami gwarancji depozytów na mocy dyrektywy 2014/49/UE. 10. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządzają portfelem kryptoaktywów, ustanawiają, utrzymują i wdrażają zasady i procedury umożliwiające im gromadzenie i ocenę wszystkich informacji niezbędnych do przeprowadzenia oceny, o której mowa w ust. 1, w odniesieniu do każdego klienta. Podejmują oni wszystkie odpowiednie kroki w celu zapewnienia wiarygodności informacji zgromadzonych na temat swoich klientów lub potencjalnych klientów. 11. Jeżeli klienci nie dostarczają informacji wymaganych zgodnie z ust. 8 lub jeżeli dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczący doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządzający portfelem kryptoaktywów, uznają, że usługi w zakresie kryptoaktywów lub kryptoaktywa nie są odpowiednie dla ich klientów, dostawcy usług nie rekomendują takich usług w zakresie kryptoaktywów ani takich kryptoaktywów, ani nie rozpoczynają świadczenia usług zarządzania portfelem takich kryptoaktywów. 12. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczący doradztwo w zakresie kryptoaktywów lub zarządzający portfelem kryptoaktywów, regularnie dokonują – w odniesieniu do każdego klienta – przeglądu oceny odpowiedniości, o której mowa w ust. 1, przynajmniej co dwa lata po wstępnej ocenie przeprowadzonej zgodnie z tym ustępem. 13. Po przeprowadzeniu oceny odpowiedniości, o której mowa w ust. 1, lub jej przeglądu na podstawie ust. 12 dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą doradztwo w zakresie kryptoaktywów, przekazują klientom sprawozdanie			posiadania lub zamiaru nabycia albo objęcia akcji lub udziałów emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez: 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu co te osoby, a także osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli; 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; 3) podmioty należące do tej samej grupy kapitałowej; 4) osoby finansujące nabycie akcji z tego samego źródła. 3. W przypadku działania w porozumieniu, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, powiadomienie składają wszystkie strony tego porozumienia łącznie. Art. 33. 1. Powiadomienie, o którym mowa w art. 29 lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, wraz z załącznikami, sporządza się w języku polskim, a w przypadku gdy są sporządzone w języku obcym - tłumaczy się na język polski. 2. Tłumaczenie na język polski sporządza tłumacz przysięgły lub właściwy konsul Rzeczypospolitej Polskiej. Dokumenty urzędowe przed tłumaczeniem podlegają obowiązkowi legalizacji przez konsula Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że umowa międzynarodowa, której Rzeczpospolita Polska jest stroną, stanowi inaczej. Art. 34. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy prawo macierzystego państwa członkowskiego nie przewiduje obowiązku dokumentowania informacji, o których mowa w rozporządzeniu delegowanym wydanym na podstawie odpowiednio art. 42 ust. 4 lub art. 84 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, podmiot składający powiadomienie, o którym mowa w art. 29 lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, może, zamiast tych dokumentów, złożyć oświadczenie zawierające wymagane informacje. Art. 35. 1. Podmiot składający powiadomienie, o którym mowa w art. 29 lub powiadomienie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, niemający miejsca zamieszkania lub zwykłego pobytu albo siedziby w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej, ustanawia na terytorium	

	o odpowiedniości, w którym określa się udzielone porady oraz w jaki sposób porady te odpowiadają preferencjom, celom i innym cechom klientów. Sprawozdanie to sporządza się i przekazuje klientom w formacie elektronicznym. W sprawozdaniu tym należy przynajmniej: a) zawrzeć aktualne informacje na temat oceny, o której mowa w ust. 1; oraz b) przedstawić zarys udzielonych porad. W sprawozdaniu o odpowiedniości, o którym mowa w akapicie pierwszym, wyraźnie stwierdza się, że doradztwo opiera się na wiedzy i doświadczeniu klienta w zakresie inwestowania w kryptoaktywa, jego celach inwestycyjnych, tolerancji ryzyka, sytuacji finansowej i zdolności do ponoszenia strat. 14. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy zarządzają portfelem kryptoaktywów, dostarczają swoim klientom, w formacie elektronicznym, okresowe sprawozdania z działań w zakresie zarządzania portfelem prowadzonych w imieniu swoich klientów. Te okresowe sprawozdania zawierają rzetelny i wyważony przegląd podjętych działań i wyników portfela w okresie sprawozdawczym, zaktualizowane sprawozdanie na temat tego, w jaki sposób podejmowane działania odpowiadają preferencjom klienta, jego celom i innym jego cechom charakterystycznym, a także zaktualizowane informacje na temat oceny odpowiedniości, o której mowa w ust. 1, lub jej przeglądu na mocy ust. 12. Okresowe sprawozdanie, o którym mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, jest przekazywane co trzy miesiące, z wyjątkiem sytuacji, gdy klient ma dostęp do systemu internetowego, w którym dostępne są aktualne wyceny portfela klienta i aktualne informacje na temat oceny odpowiedniości, o której mowa w ust. 1, a dostawca usług w zakresie kryptoaktywów posiada dowody na to, że klient skorzystał z dostępu do wyceny co najmniej raz w			Rzeczypospolitej Polskiej pełnomocnika do doręczeń w toku postępowania w przedmiocie powiadomienia. 2. W przypadku niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 1, pisma w toku postępowania pozostawia się w aktach sprawy ze skutkiem doręczenia. Komisja informuje pisemnie o tym skutku podmiot składający powiadomienie. Art. 36. 1. W przypadku nabycia albo objęcia akcji lub udziałów: 1) z naruszeniem przepisów art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, 2) w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, 3) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, 4) po upływie terminu na nabycie lub objęcie akcji lub udziałów wyznaczonego przez Komisję zgodnie z art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114 - z tych akcji lub udziałów nie może być wykonywane prawo głosu. 2. W przypadku wykonywania uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów: 1) z naruszeniem przepisu art. 29 lub przepisów art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, 2) w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, 3) przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, 4) uzyskanych po upływie terminu na nabycie lub objęcie akcji lub udziałów wyznaczonego przez Komisję zgodnie z art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114 - członkowie zarządu lub rady dyrektorów emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powołani przez jednostkę dominującą lub będący członkami zarządu lub rady dyrektorów, prokurentami lub osobami pełniącymi kierownicze funkcje w	

	danym kwartale. Taki system internetowy uznaje się za format elektroniczny. 15. ESMA do dnia 30 grudnia 2024 r. wyda zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 wytyczne określające: a) kryteria oceny wiedzy i kompetencji klienta zgodnie z ust. 2; b) informacje, o których mowa w ust. 8; oraz c) format okresowego sprawozdania, o którym mowa w ust. 14.		jednostce dominującej nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji tego emitenta lub tego dostawcy. 3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, jeżeli nie można ustalić, którzy członkowie zarządu lub rady dyrektorów zostali powołani przez jednostkę dominującą, powołanie zarządu lub rady dyrektorów jest bezskuteczne od dnia uzyskania przez ten podmiot uprawnień jednostki dominującej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 4. Uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podjęte z wykonaniem prawa głosu z naruszeniem przepisu ust. 1 są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych. Prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia przysługuje również Komisji. Przepisy art. 252 i art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 i 96) stosuje się. 5. Czynności z zakresu reprezentacji emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podejmowane z udziałem członków zarządu lub rady dyrektorów wykonane z naruszeniem przepisu ust. 2 są nieważne. Przepis art. 58 § 3 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny stosuje się odpowiednio. Art. 37. Podmiot nabywający albo obejmujący udziały lub akcje, zgodnie z art. 29 lub zgodnie z przepisami art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, informuje o tym nabyciu albo objęciu emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, którego udziałów lub akcji nabycie albo objęcie dotyczy, w terminie 14 dni od dnia tego nabycia albo objęcia. Art. 80. 1. Opłacie w wysokości: 1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega: a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w:	

			☐ art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, ☐ art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8 i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114; 2) równowartości w złotych kwoty: a) 3000 euro - podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) 1000 euro - podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114; 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro ☐ podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114. 2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnosi zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą. 3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. 4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Art. 101. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 36 ust. 1 lub 2 Komisja może, w drodze decyzji, nakazać zbycie akcji lub udziałów w wyznaczonym terminie.	

				2. Jeżeli akcje lub udziały nie zostaną zbyte w terminie wyznaczonym zgodnie z ust. 1, Komisja może: 1) nałożyć na akcjonariusza lub udziałowca emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną w wysokości do 1 000 000 zł lub 2) cofnąć zezwolenie udzielone emitentowi tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 16 ust. 1 lit a rozporządzenia 2023/1114, lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114. 3. W przypadku niezapłacenia w terminie kary pieniężnej, o której mowa w ust. 2 pkt 1, Komisja może nakazać emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego udziałowcem lub akcjonariuszem jest podmiot, na który została nałożona ta kara, przekazanie na poczet niezapłaconej kary pieniężnej wraz z odsetkami za zwłokę wszelkich płatności dokonywanych przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz tego udziałowca lub akcjonariusza, w kwocie odpowiadającej tej karze wraz z odsetkami za zwłokę.	
Artykuł 82 Świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów	1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczą usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, zawierają umowę ze swoimi klientami w celu określenia swoich obowiązków i zakresu odpowiedzialności. Umowa taka zawiera co najmniej następujące elementy: a) tożsamość stron umowy; b) opis warunków świadczenia usługi transferu; c) opis systemów bezpieczeństwa stosowanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów; d) opłaty pobierane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów; e) prawo właściwe. 2. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, wydaje zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010	N			Stosuje się bezpośrednio

	wytyczne dla dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów w odniesieniu do procedur i strategii, w tym praw klientów, w kontekście usług transferu kryptoaktywów.				
Artykuł 83 Ocena planowanych nabyć dostawców usług w zakresie kryptoaktywów	1. Osoba fizyczna lub prawna bądź większa liczba takich osób działających w porozumieniu (dalej „potencjalny nabywca”), która postanowiła lub które postanawiają nabyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub zwiększyć, bezpośrednio lub pośrednio, taki posiadany znaczny pakiet akcji lub takie posiadane znaczne udziały, w wyniku czego odsetek posiadanych praw głosu lub posiadanego kapitału osiągnie bądź przekroczy 20 %, 30 % lub 50 % lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów stanie się jednostką zależną takiej osoby lub takich osób, powiadamia o tym na piśmie właściwy organ właściwy dla tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, wskazując wielkość planowanego znacznego pakietu akcji lub planowanych znacznych udziałów oraz przekazując informacje wymagane na podstawie regulacyjnych standardów technicznych przyjętych przez Komisję zgodnie z art. 84 ust. 4. 2. Osoba fizyczna lub prawna, która postanowiła zbyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, przed zbyciem akcji lub udziałów informuje o tym na piśmie właściwy organ, wskazując wielkość takiego pakietu akcji lub takich udziałów. Osoba taka powiadamia również właściwy organ w przypadku podjęcia decyzji o zmniejszeniu posiadanego znacznego pakietu akcji lub posiadanych znacznych udziałów w taki sposób, że odsetek praw głosu lub posiadanego przez nią kapitału spadłby wówczas poniżej poziomu 10 %, 20 %, 30 % lub 50 % lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przestałby być jednostką zależną tej osoby.	T	Art. 80	Art. 80. 1. Opłacie w wysokości: 1) nie większej niż równowartość w złotych kwoty 4500 euro podlega: a) udzielenie zezwolenia, o którym mowa w: – art. 16 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, – art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) dokonanie oceny, o której mowa w art. 17 ust. 3, art. 41 ust. 4, art. 60 ust. 8i art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114; 2) równowartości w złotych kwoty: a) 3000 euro – podlega zatwierdzenie dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, b) 1000 euro – podlega zatwierdzenie zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 25 rozporządzenia 2023/1114; 3) równowartości w złotych kwoty 1000 euro – podlega zgłoszenie Komisji dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i art. 51 ust. 11 rozporządzenia 2023/1114, lub zmienionego dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 12 ust. 2 i art. 51 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114. 2. Przekazanie Komisji przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, który udzielił zagranicznemu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zezwolenia, informacji dotyczących działalności tego dostawcy, jaka ma być prowadzona na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opłacie w wysokości nie większej niż równowartość w złotych 4500 euro. Opłatę wnoszą zagraniczni dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego te informacje dotyczą. 3. Zagraniczny dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 2, nie ponosi opłaty, o której mowa w tym przepisie, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące	

	3. Właściwy organ potwierdza na piśmie otrzymanie powiadomienia wymaganego zgodnie z ust. 1 niezwłocznie po otrzymaniu tego powiadomienia, a w żadnym razie nie później niż w ciągu dwóch dni roboczych od otrzymania tego powiadomienia. 4. Właściwy organ ocenia planowane nabycie, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, oraz informacje wymagane na podstawie regulacyjnych standardów technicznych przyjętych przez Komisję zgodnie z art. 84 ust. 4 w terminie 60 dni roboczych od dnia dokonania pisemnego potwierdzenia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 3 niniejszego artykułu. Potwierdzając otrzymanie powiadomienia, właściwy organ informuje potencjalnego nabywcę o terminie upływu okresu oceny. 5. Do celów oceny, o której mowa w ust. 4, właściwy organ może konsultować się z właściwymi organami ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz jednostkami analityki finansowej i należycie uwzględnia ich opinie. 6. Dokonując oceny, o której mowa w ust. 4, właściwy organ może zwrócić się do potencjalnego nabywcy o udzielenie wszelkich dodatkowych informacji, które są niezbędne do zakończenia tej oceny. Wniosek taki składa się przed zakończeniem oceny, a w każdym razie nie później niż 50. dnia roboczego od dnia dokonania pisemnego potwierdzenia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 3. Wnioski te przekazuje się na piśmie z wyszczególnieniem dodatkowych wymaganych informacji. Właściwy organ zawiesza okres oceny, o którym mowa w ust. 4, do czasu otrzymania dodatkowych informacji, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu. Okres zawieszenia nie przekracza 20 dni roboczych. Kolejne wnioski o udzielenie dodatkowych informacji lub wyjaśnienie otrzymanych informacji kierowane przez właściwy			działalność jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów na terytorium państwa, w którym ten dostawca ma swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłaty. 4. Opłaty, o których mowa w ust. 1 i 2, są przeznaczane na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów.	

	organ nie powodują dalszego zawieszenia biegu okresu oceny. Właściwy organ może przedłużyć zawieszenie, o którym mowa w akapicie drugim niniejszego ustępu, do 30 dni roboczych, jeżeli potencjalny nabywca ma siedzibę poza Unią lub podlega przepisom prawa państwa trzeciego. 7. Właściwy organ, który – po zakończeniu oceny, o której mowa w ust. 4 – postanowi wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia, o którym mowa w ust. 1, powiadamia o tym potencjalnego nabywcę w terminie dwóch dni roboczych, ale w każdym razie przed terminem, o którym mowa w ust. 4, przedłużonym w stosownych przypadkach zgodnie z ust. 6 akapity drugi i trzeci. Powiadomienie to zawiera uzasadnienie takiej decyzji. 8. W przypadku gdy właściwy organ nie wyrazi sprzeciwu wobec planowanego nabycia, o którym mowa w ust. 1, przed terminem, o którym mowa w ust. 4, przedłużonym w stosownych przypadkach zgodnie z ust. 6 akapity drugi i trzeci, planowane nabycie uznaje się za zatwierdzone. 9. Właściwy organ może wyznaczyć maksymalny termin na sfinalizowanie planowanego nabycia, o którym mowa w ust. 1, i w stosownych przypadkach przedłużyć ten maksymalny termin.				
Artykuł 84 Przedmiot oceny planowanych nabyć dostawców usług w zakresie kryptoaktywów	1. Dokonując oceny, o której mowa w art. 83 ust. 4, właściwy organ ocenia, czy potencjalny nabywca jest odpowiedni oraz ocenia bezpieczeństwo finansowe planowanego nabycia, o którym mowa w art. 83 ust. 1, w oparciu o wszystkie następujące kryteria: a) reputację potencjalnego nabywcy; b) reputację, wiedzę, umiejętności i doświadczenie wszelkich osób, które będą kierować działalnością dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w wyniku planowanego nabycia; c) dobrą kondycję finansową potencjalnego nabywcy, w szczególności w odniesieniu do rodzaju	N			Stosuje się bezpośrednio

	działalności planowanej i prowadzonej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, który ma być przedmiotem nabycia; d) zdolność dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do przestrzegania, aktualnie i w przyszłości, przepisów niniejszego tytułu; e) kwestię, czy istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że w związku z planowanym nabyciem dokonuje się lub dokonano prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu w rozumieniu, odpowiednio, art. 1 ust. 3 i 5 dyrektywy (UE) 2015/849 lub usiłuje się lub usiłowano dokonać tego procederu lub też czy planowane nabycie mogłoby zwiększyć ryzyko zaistnienia tego procederu. 2. Właściwy organ może wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia jedynie wówczas, gdy na podstawie kryteriów określonych w ust. 1 istnieją ku temu uzasadnione powody lub jeżeli informacje przekazane zgodnie z art. 83 ust. 4 są niekompletne lub nieprawdziwe. 3. Państwa członkowskie nie nakładają wstępnych warunków dotyczących wielkości znacznego pakietu akcji lub znacznych udziałów, jakie muszą być nabywane na podstawie niniejszego rozporządzenia, ani nie umożliwiają swoim właściwym organom oceny planowanego nabycia pod kątem potrzeb ekonomicznych rynku. 4. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych określających szczegółową treść informacji, które są niezbędne do przeprowadzenia oceny, o której mowa w art. 83 ust. 4 akapit pierwszy. Zakres wymaganych informacji musi być istotny dla oceny ostrożnościowej, proporcjonalny i dostosowany do charakteru potencjalnego nabywcy i planowanego nabycia, o których mowa w art. 83 ust. 1.				

	ESMA przedstawia Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 85 Identyfikacja znaczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów	1. Dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów uznaje się za znaczącego, jeżeli w Unii ma on średnio co najmniej 15 mln aktywnych użytkowników w roku kalendarzowym, przy czym średnią tę oblicza się jako średnią dziennej liczby aktywnych użytkowników w całym poprzednim roku kalendarzowym. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powiadamia właściwy organ w terminie dwóch miesięcy od osiągnięcia liczby aktywnych użytkowników określonej w ust. 1. W przypadku gdy właściwy organ zgadza się, że próg określony w ust. 1 został osiągnięty, powiadamia on o tym ESMA. 3. Bez uszczerbku dla obowiązków właściwych organów wynikających z niniejszego rozporządzenia właściwe organy macierzystych państw członkowskich co roku przekazują Radzie Organów Nadzoru ESMA informacje o następujących zmianach w zakresie nadzoru nad dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów: a) udzielanych lub udzielonych zezwoleniach, o których mowa w art. 59; b) trwających lub zakończonych postępowaniach w sprawie cofnięcia zezwoleń, o których mowa w art. 64; c) wykonywaniu uprawnień nadzorczych określonych w art. 94 ust. 1 akapit pierwszy lit. b), c), e), f), g), y) i aa).	N			Stosuje się bezpośrednio

	Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego może częściej przekazywać Radzie Organów Nadzoru ESMA informacje o zmianach lub powiadamiać ją przed podjęciem decyzji przez właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego w odniesieniu do akapitu pierwszego lit. a), b) lub c). 4. Po udzieleniu informacji, o którym mowa w ust. 3 akapit drugi, może nastąpić wymiana poglądów w Radzie Organów Nadzoru ESMA. 5. W stosownych przypadkach ESMA może skorzystać ze swoich uprawnień na mocy art. 29, 30, 31 i 31b rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 86 Zakres stosowania przepisów dotyczących nadużyć na rynku	1. Niniejszy tytuł ma zastosowanie do działań podejmowanych przez dowolną osobę i dotyczących kryptoaktywów, które są dopuszczone do obrotu lub w odniesieniu do których złożono wnioski o dopuszczenie do obrotu. 2. Przepisy niniejszego tytułu mają również zastosowanie do wszelkich transakcji, zleceń lub zachowań dotyczących kryptoaktywów, o których mowa w ust. 1, niezależnie od tego, czy takie transakcje, zlecenia lub zachowania mają miejsce na platformie obrotu. 3. Przepisy niniejszego tytułu mają zastosowanie do działań i zaniechań, w Unii i w państwach trzecich, dotyczących kryptoaktywów, o których mowa w ust. 1.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 87 Informacje poufne	1. Do celów niniejszego rozporządzenia informacje poufne obejmują następujące rodzaje informacji: a) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej jednego emitenta kryptoaktywów, oferującego kryptoaktywa, lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu lub co najmniej jednego kryptoaktywa, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby	T	Art. 61	Art. 61. W związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru Komisja, Przewodniczący Komisji, upoważnieni przedstawiciele Komisji oraz pracownicy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego mają prawo dostępu do: 1) informacji poufnych; 2) informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17, oraz tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 100 rozporządzenia 2023/1114;	

	prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych kryptoaktywów lub powiązanych z nimi kryptoaktywów; b) w przypadku osób odpowiedzialnych za wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów oznacza to także określone w sposób precyzyjny informacje przekazywane przez klienta i odnoszące się do będących w trakcie realizacji zleceń klienta związanych z kryptoaktywami i dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej jednego emitenta kryptoaktywów, oferującego kryptoaktywa, lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu lub co najmniej jednego kryptoaktywa, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych kryptoaktywów lub powiązanych z nimi kryptoaktywów. 2. Do celów ust. 1 uznaje się, że informacja jest określona w sposób precyzyjny, jeśli wskazuje na zbiór okoliczności, które istnieją lub zaistnienia których w uzasadniony sposób można się spodziewać, lub na wydarzenie, które wystąpiło lub którego wystąpienia można w uzasadniony sposób się spodziewać, i gdy informacja ta jest wystarczająco konkretna, aby umożliwić wyciągnięcie wniosku dotyczącego możliwego wpływu tego zbioru okoliczności lub wydarzenia na ceny kryptoaktywów. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. 3. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie			3) innych informacji, w tym danych osobowych, niezbędnych do wykonywania ustawowych zadań,.	

	spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa w ust. 2. 4. Do celów ust. 1 informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny kryptoaktywów, oznaczają informacje, które rozsądny posiadacz kryptoaktywów prawdopodobnie wykorzystałby, by częściowo oprzeć na nich swoje decyzje inwestycyjne.				
Artykuł 88 Podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej	1. Emitenci, oferujący i osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu jak najszybciej podają do wiadomości publicznej informacje poufne, o których mowa w art. 87, które ich bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający ogółowi osób łatwy dostęp do takich informacji oraz ich pełną, prawidłową i terminową ocenę. Emitenci, oferujący i osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu nie łączą podawania informacji poufnych do wiadomości publicznej z reklamowaniem swojej działalności. Emitenci, oferujący i osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu zamieszczają i utrzymują na swojej stronie internetowej przez okres co najmniej pięciu lat wszystkie informacje poufne, które mają obowiązek podawać do wiadomości publicznej. 2. Emitenci, oferujący i osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu mogą, na własną odpowiedzialność, opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, o których mowa w art. 87, pod warunkiem że spełnione są łącznie następujące warunki: a) niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć uzasadniony interes emitentów, oferujących lub osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu; b) jest mało prawdopodobne, aby opóźnienie podania do wiadomości informacji wprowadziło w błąd opinię publiczną; c) emitenci, oferujący lub osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu są w stanie zapewnić poufność takich informacji.	N			Stosuje się bezpośrednio

	3. W przypadku gdy emitent, oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu opóźnia podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych zgodnie z ust. 2, informują oni właściwy organ o opóźnieniu ujawnienia informacji i składają pisemne wyjaśnienie na temat spełnienia warunków określonych w ust. 2 natychmiast po publicznym ujawnieniu tych informacji. Alternatywnie państwa członkowskie mogą przewidzieć, że dokumentacja takiego wyjaśnienia ma być udostępniana dopiero na żądanie właściwego organu. 4. W celu zapewnienia jednolitych warunków stosowania niniejszego artykułu ESMA opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu określenia technicznych warunków: a) właściwego podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych, o którym mowa w ust. 1; oraz b) opóźniania podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych, o którym mowa w ust. 2 i 3. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 89 Zakaz wykorzystywania informacji poufnych	1. Do celów niniejszego rozporządzenia uznaje się, że wykorzystywanie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i wykorzystuje te informacje, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, kryptoaktywa, których informacje te dotyczą. Wykorzystanie informacji poufnych poprzez anulowanie lub zmianę zlecenia dotyczącego kryptoaktywa, którego informacje te dotyczą, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem osoby zainteresowanej w posiadanie informacji poufnych, również uznaje się za	T	Art. 66 - 68	Art. 66. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w celu zapobieżenia wykorzystywaniu informacji poufnej lub manipulacji lub usiłowaniu manipulacji na rynku kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji występuje do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z pisemnym żądaniem dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, na okres nie dłuższy niż 96 godzin od momentu otrzymania żądania. 2. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, polega na czasowym uniemożliwieniu dysponowania i korzystania z całości lub części kryptoaktywów lub środków pieniężnych objętych blokadą, w tym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z wyłączeniem	

	wykorzystywanie informacji poufnych. Wykorzystanie informacji poufnych obejmuje również złożenie, zmianę lub wycofanie oferty nabycia przez osobę na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej. 2. Zakazane jest uczestnictwo w wykorzystywaniu informacji poufnych, usiłowanie uczestnictwa w wykorzystywaniu informacji poufnych, a także wykorzystywanie informacji poufnych o kryptoaktywach w celu nabycia lub zbycia tych kryptoaktywów, bezpośrednio lub pośrednio, na własny rachunek lub w imieniu osoby trzeciej. Zakazane jest rekomendowanie innej osobie uczestnictwa w wykorzystywaniu informacji poufnych, a także zachęcanie do uczestnictwa w wykorzystywaniu informacji poufnych. 3. Osoba posiadająca informacje poufne dotyczące kryptoaktywów nie może na podstawie tych informacji poufnych rekomendować innej osobie ani zachęcać jej do: a) nabycia lub zbycia tych kryptoaktywów; lub b) anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego tych kryptoaktywów. 4. Korzystanie z rekomendacji lub zachęty, o których mowa w ust. 3, stanowi wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu niniejszego artykułu, jeżeli osoba korzystająca z danej rekomendacji lub zachęty wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. 5. Niniejszy artykuł ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu;			dokonania rozliczeń w kryptoaktywach wynikających z transakcji zawartych i zobowiązań zaciągniętych przed otrzymaniem tego żądania. 3. Żądanie, o którym mowa w ust. 1: 1) zawiera datę jego wydania, zakres, sposób i okres dokonania blokady oraz uzasadnienie; 2) opatruje się podpisem własnoręcznym lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym; 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady, o której mowa w ust. 1, niezwłocznie po otrzymaniu żądania, o którym mowa w tym przepisie. 5. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, wyłącza odpowiedzialność dyscyplinarną, cywilną, karną oraz inną określoną odrębnymi przepisami dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub osób działających w jego imieniu. 6. Jeżeli jest to niezbędne do zapewnienia bezpieczeństwa obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub jest zagrożony interes posiadaczy kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji może, wystąpić do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z żądaniem przedłużenia blokady, o której mowa w ust. 1, lub z żądaniem wstrzymania określonej transakcji, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przepisy ust. 3–5 stosuje się. 7. Na żądanie, o którym mowa w ust. 1 lub 6, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów służy skarga do sądu administracyjnego. Art. 67. 1. Niezwłocznie po przekazaniu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1, Przewodniczący Komisji wydaje postanowienie o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. 2. Blokada, o której mowa w art. 66 ust. 1 i 6, lub wstrzymanie określonej transakcji, o którym mowa w art. 66 ust. 6, ustaje z dniem wydania przez Komisję decyzji kończącej postępowanie administracyjne w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, albo umorzenia postępowania w sprawie naruszenia tych przepisów. Komisja niezwłocznie powiadamia dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów o wydaniu tej decyzji.	

	b) posiadania akcji lub udziałów emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu; c) posiadania dostępu do tych informacji w związku z zatrudnieniem, wykonywaniem zawodu lub obowiązków, lub w związku z rolą tej osoby w odniesieniu do technologii rozproszonego rejestru lub podobnej technologii; lub d) zaangażowania w działalność przestępczą. Niniejszy artykuł ma także zastosowanie do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione w akapicie pierwszym, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. 6. W przypadku gdy osoba, o której mowa w ust. 1, jest osobą prawną, niniejszy artykuł stosuje się zgodnie z prawem krajowym do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.			Art. 68. 1. Na żądanie posiadacza rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów informuje go o dokonaniu blokady, o której mowa w art. 66 ust. 1, lub jej przedłużeniu lub wstrzymaniu określonej transakcji, o których mowa w art. 66 ust. 6. 2. Posiadaczowi rachunku przysługuje prawo wystąpienia do Komisji o wydanie odpisu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6. 3. Na żądanie, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6, posiadaczowi rachunku, w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpisu postanowienia, przysługuje prawo do wniesienia skargi do sądu administracyjnego.	
Artykuł 90 Zakaz bezprawnego ujawniania informacji poufnych	1. Zakazane jest bezprawne ujawnianie informacji poufnych przez osobę będącą w posiadaniu informacji poufnych innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w ramach normalnych czynności w związku z zatrudnieniem, wykonywaniem zawodu lub obowiązków. 2. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub zachęt, o których mowa w art. 89 ust. 4, uznaje się za bezprawne ujawnianie informacji poufnych, gdy osoba ujawniająca rekomendację lub zachętę wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.	T	Art. 66 - 68	Art. 66. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w celu zapobieżenia wykorzystywaniu informacji poufnej lub manipulacji lub usiłowaniu manipulacji na rynku kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji występuje do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z pisemnym żądaniem dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, na okres nie dłuższy niż 96 godzin od momentu otrzymania żądania. 2. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, polega na czasowym uniemożliwieniu dysponowania i korzystania z całości lub części kryptoaktywów lub środków pieniężnych objętych blokadą, w tym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z wyłączeniem dokonania rozliczeń w kryptoaktywach wynikających z transakcji zawartych i zobowiązań zaciągniętych przed otrzymaniem tego żądania. 3. Żądanie, o którym mowa w ust. 1:	

			1) zawiera datę jego wydania, zakres, sposób i okres dokonania blokady oraz uzasadnienie; 2) opatruje się podpisem własnoręcznym lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym. 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady, o której mowa w ust. 1, niezwłocznie po otrzymaniu żądania, o którym mowa w tym przepisie. 5. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, wyłącza odpowiedzialność dyscyplinarną, cywilną, karną oraz inną określoną odrębnymi przepisami dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub osób działających w jego imieniu. 6. Jeżeli jest to niezbędne do zapewnienia bezpieczeństwa obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub jest zagrożony interes posiadaczy kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji może wystąpić do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z żądaniem przedłużenia blokady, o której mowa w ust. 1, lub z żądaniem wstrzymania określonej transakcji, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przepisy ust. 3–5 stosuje się. 7. Na żądanie, o którym mowa w ust. 1 lub 6, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów służy skarga do sądu administracyjnego. Art. 67. 1. Niezwłocznie po przekazaniu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1, Przewodniczący Komisji wydaje postanowienie o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. 2. Blokada, o której mowa w art. 66 ust. 1 i 6, lub wstrzymanie określonej transakcji, o którym mowa w art. 66 ust. 6, ustaje z dniem wydania przez Komisję decyzji kończącej postępowanie administracyjne w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 albo umorzenia postępowania w sprawie naruszenia tych przepisów. Komisja niezwłocznie powiadamia dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów o wydaniu tej decyzji. Art. 68. 1. Na żądanie posiadacza rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów informuje go o dokonaniu blokady, o której mowa w art. 66 ust. 1, lub jej przedłużeniu lub wstrzymaniu określonej transakcji, o których mowa w art. 66 ust. 6.	

				2. Posiadaczowi rachunku przysługuje prawo wystąpienia do Komisji o wydanie odpisu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6. 3. Na żądanie, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6, posiadaczowi rachunku służy skarga do sądu administracyjnego w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpisu żądania.	
Artykuł 91 Zakaz manipulacji na rynku	1. Manipulacja na rynku oraz usiłowanie manipulacji na rynku są zakazane. PL L 150/142 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej 9.6.2023 2. Do celów niniejszego rozporządzenia manipulacja na rynku obejmuje którekolwiek z poniższych działań: a) zawieranie transakcji, składanie zlecenia zawarcia transakcji lub jakiejkolwiek inne zachowanie —, chyba że nastąpiły z zasadnych powodów — które: (i) generują lub mogłyby generować fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały dotyczące podaży kryptoaktywów, popytu na takie kryptoaktywa lub ich ceny; (ii) utrzymują lub mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku kryptoaktywów na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; b) zawieranie transakcji, składanie zlecenia zawarcia transakcji lub inne działanie lub zachowanie wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku kryptoaktywów, przy użyciu fikcyjnego narzędzia lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp; c) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków informacji, które generują lub mogłyby generować fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały dotyczące podaży kryptoaktywów, popytu na takie kryptoaktywa lub ceny jednego lub kilku kryptoaktywów lub które zapewniają lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku kryptoaktywów na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te	T	Art. 66 - 68	Art. 66. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w celu zapobieżenia wykorzystywaniu informacji poufnej lub manipulacji lub usiłowaniu manipulacji na rynku kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji występuje do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z pisemnym żądaniem dokonania blokady rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, na okres nie dłuższy niż 96 godzin od momentu otrzymania żądania. 2. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, polega na czasowym uniemożliwieniu dysponowania i korzystania z całości lub części kryptoaktywów lub środków pieniężnych objętych blokadą, w tym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z wyłączeniem dokonania rozliczeń w kryptoaktywach wynikających z transakcji zawartych i zobowiązań zaciągniętych przed otrzymaniem tego żądania. 3. Żądanie, o którym mowa w ust. 1: 1) zawiera datę jego wydania, zakres, sposób i okres dokonania blokady oraz uzasadnienie; 2) opatruje się podpisem własnoręcznym lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym. 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady, o której mowa w ust. 1, niezwłocznie po otrzymaniu żądania, o którym mowa w tym przepisie. 5. Dokonanie blokady, o której mowa w ust. 1, wyłącza odpowiedzialność dyscyplinarną, cywilną, karną oraz inną określoną odrębnymi przepisami dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub osób działających w jego imieniu. 6. Jeżeli jest to niezbędne do zapewnienia bezpieczeństwa obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub jest zagrożony interes posiadaczy kryptoaktywów, Przewodniczący Komisji może wystąpić do dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z żądaniem przedłużenia blokady, o której mowa w ust. 1, lub z żądaniem	

	informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd. 3. Za manipulację na rynku uznaje się między innymi następujące zachowania: a) utrzymywanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na kryptoaktywa, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji; b) składanie zleceń na platformie obrotu kryptoaktywami, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych sposobów prowadzenia obrotu, które wywołuje jeden ze skutków, o którym mowa w ust. 2 lit. a), poprzez: (i) zakłócanie lub opóźnianie funkcjonowania platformy obrotu kryptoaktywami lub jakiegokolwiek działania, które mogą mieć taki skutek; (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji rzeczywistych zleceń na platformie obrotu kryptoaktywami lub jakiegokolwiek działania, które mogą mieć taki skutek, w tym poprzez składanie zleceń skutkujących destabilizacją normalnego funkcjonowania platformy obrotu kryptoaktywami; (iii) tworzenie fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału co do podaży lub popytu na kryptoaktywa lub ich ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu lub jakiegokolwiek działania, które mogą mieć taki skutek; c) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat kryptoaktywów, po uprzednim zajęciu pozycji w tych kryptoaktywach, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tych kryptoaktywów, bez jednoczesnego ujawnienia			wstrzymania określonej transakcji, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 6 miesięcy. Przepisy ust. 3–5 stosuje się. 7. Na żądanie, o którym mowa w ust. 1 lub 6, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów służy skarga do sądu administracyjnego. Art. 67. 1. Niezwłocznie po przekazaniu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1, Przewodniczący Komisji wydaje postanowienie o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114. 2. Blokada, o której mowa w art. 66 ust. 1 i 6, lub wstrzymanie określonej transakcji, o którym mowa w art. 66 ust. 6, ustaje z dniem wydania przez Komisję decyzji kończącej postępowanie administracyjne w sprawie naruszenia przepisów art. 89 ust. 2 lub 3 lub art. 90 ust. 1, lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 albo umorzenia postępowania w sprawie naruszenia tych przepisów. Komisja niezwłocznie powiadamia dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów o wydaniu tej decyzji. Art. 68. 1. Na żądanie posiadacza rachunku kryptoaktywów lub rachunku pieniężnego, o którym mowa w art. 13 ust. 2, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów informuje go o dokonaniu blokady, o której mowa w art. 66 ust. 1, lub jej przedłużeniu lub wstrzymaniu określonej transakcji, o których mowa w art. 66 ust. 6. 2. Posiadaczowi rachunku przysługuje prawo wystąpienia do Komisji o wydanie odpisu żądania, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6. 3. Na żądanie, o którym mowa w art. 66 ust. 1 lub 6, posiadaczowi rachunku służy skarga do sądu administracyjnego w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpisu żądania.	

	publicznie tego konfliktu interesów we właściwy i skuteczny sposób.				
Artykuł 92 Zapobieganie nadużyciom na rynku i ich wykrywanie	1. Każda osoba zawodowo pośrednicząca w zawieraniu transakcji lub realizująca transakcje związane z kryptoaktywami posiada skuteczne rozwiązania, systemy i procedury służące zapobieganiu nadużyciom na rynku i ich wykrywaniu. Osoba ta podlega przepisom dotyczącym zgłaszania obowiązującym w państwie członkowskim, w którym jest zarejestrowana lub ma siedzibę zarządu, lub, w przypadku oddziału, w państwie członkowskim, w którym znajduje się oddział, oraz niezwłocznie zgłasza właściwemu organowi tego państwa członkowskiego wszelkie uzasadnione podejrzenia dotyczące zlecenia lub transakcji, w tym ich anulowania lub zmiany, oraz innych aspektów funkcjonowania technologii rozproszonego rejestru, takich jak mechanizm konsensusu, w przypadku gdy mogą istnieć okoliczności wskazujące na to, iż nadużycie na rynku zostało popełnione, jest właśnie popełniane lub może zostać popełnione. Właściwy organ otrzymujący zgłoszenie podejrzanego zlecenia lub transakcji niezwłocznie przekazuje takie informacje właściwym organom odnośnych platform obrotu. 2. ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania: a) właściwych rozwiązań, systemów i procedur dla osób w celu spełnienia wymogów ust. 1; b) wzoru, który ma być wykorzystywany przez osoby w celu spełnienia wymogów ust. 1; c) w przypadku transgranicznych nadużyć na rynku – procedur koordynacji między odpowiednimi właściwymi organami w zakresie wykrywania i karania nadużyć na rynku. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 grudnia 2024 r.	N			Stosuje się bezpośrednio

	3. W celu zapewnienia spójności praktyk nadzorczych na mocy niniejszego artykułu ESMA do dnia 30 czerwca 2025 r. wyda zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 wytyczne dotyczące praktyk nadzorczych właściwych organów w celu zapobiegania nadużyciom na rynku i ich wykrywania, jeżeli nie są one jeszcze objęte regulacyjnymi standardami technicznymi, o których mowa w ust. 2.				
Artykuł 93 Właściwe organy	1. Państwa członkowskie wyznaczają właściwe organy odpowiedzialne za wykonywanie funkcji i obowiązków przewidzianych w niniejszym rozporządzeniu. Państwa członkowskie powiadamiają o tych właściwych organach EUNB i ESMA. 2. W przypadku gdy państwa członkowskie wyznaczają więcej niż jeden właściwy organ zgodnie z ust. 1, określają one zadania poszczególnych organów i wyznaczają jeden właściwy organ jako pojedynczy punkt kontaktowy odpowiedzialny za transgraniczną współpracę administracyjną między właściwymi organami oraz z EUNB i ESMA. Państwa członkowskie mogą wyznaczyć inny pojedynczy punkt kontaktowy dla każdego rodzaju współpracy administracyjnej. 3. ESMA publikuje na swojej stronie internetowej wykaz właściwych organów wyznaczonych zgodnie z ust. 1 i 2.	T	Art. 58.	Art. 58. Komisja jest właściwym organem w rozumieniu art. 93 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.	
Artykuł 94 Uprawnienia właściwych organów	1. Aby realizować obowiązki spoczywające na nich na mocy tytułów II–VI niniejszego rozporządzenia, właściwe organy muszą posiadać – zgodnie z prawem krajowym – co najmniej poniższe uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe: a) do zobowiązania dowolnej osoby do przedstawienia informacji i dokumentów, które zdaniem właściwego organu mogą być istotne dla wykonywania spoczywających na nim obowiązków; b) do zawieszenia świadczenia usług przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub do	T	Art.38 – 39 Art. 60 Art. 64 Art. 69 - 79 Art. 81 - 84 Art. 86 Art. 89 – 100 Art. 102	Art. 38. 1. Na żądanie Komisji:	1) emitenci tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem oraz osoby uprawnione do ich reprezentowania, a także osoby uprawnione do reprezentowania oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz jednostek dominujących lub zależnych w stosunku do tych podmiotów, 2) likwidator, syndyk ustanowiony w postępowaniu upadłościowym, nadzorca sądowy lub zarządca ustanowiony w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub osoby ich reprezentujące

	zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do zawieszenia świadczenia tych usług na okres każdorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; c) do zakazania świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku gdy stwierdzenia, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; d) do ujawnienia lub zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do ujawnienia wszystkich istotnych informacji, które mogą mieć wpływ na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, aby zapewnić ochronę interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych lub zapewnić sprawne działanie rynku; e) do podania do publicznej wiadomości faktu, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie spełnia swoich obowiązków; f) do zawieszenia świadczenia usług przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub do zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do zawieszenia świadczenia tych usług, jeżeli właściwy organ uznaje, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znajduje się w takiej sytuacji, że świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów byłoby szkodliwe dla interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych; g) do nałożenia obowiązku przeniesienia istniejących umów do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadkach cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z art. 64, z zastrzeżeniem zgody klientów i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, do którego umowy te są przenoszone; h) do nakazania natychmiastowego zaprzestania działalności bez uprzedniego ostrzeżenia lub wyznaczenia terminu, jeżeli istnieje powód, aby		Art. 114 – art. 115	- niezwłocznie udzielają pisemnych lub ustnych informacji i wyjaśnień oraz sporządzają i przekazują na trwałym nośniku, na własny koszt, kopie dokumentów i innych nośników informacji, w celu umożliwienia wykonywania zadań Komisji w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. 2. Przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio do: 1) innych niż wymienione w tym przepisie osób pozostających w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z oferującym, emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów oraz będących odpowiednio ich likwidatorem, syndykiem ustanowionym w postępowaniu upadłościowym, nadzorcą sądowym lub zarządcą ustanowionym w postępowaniu restrukturyzacyjnym; 2) biegłego rewidenta oraz osób wchodzących w skład organów zarządzających firmy audytorskiej lub pozostających z tą firmą w stosunku pracy ☐ w zakresie związanym z wykonywaniem na rzecz oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów czynności rewizji finansowej w rozumieniu art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz innych czynności wymienionych w art. 47 ust. 2 tej ustawy. 3. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, dotyczy także innych niż wymienione w tym przepisie podmiotów, które są stroną umowy, transakcji lub porozumienia dotyczących kryptoaktywów z emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, oferującym lub z osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów. 4. Biegły rewident oraz firma audytorska, badający sprawozdania finansowe dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy, niezwłocznie przekazują Komisji oraz organowi zarządzającemu odpowiednio dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy istotne informacje, które uzyskali w związku z wykonywanymi czynnościami, dotyczące zdarzeń, które powodują: 1) powstanie uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów regulujących świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów lub	

	przypuszczać, że dana osoba świadczy usługi w zakresie kryptoaktywów bez zezwolenia; i) do nałożenia na oferujących, osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem obowiązku dokonania zmiany swojego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa lub dalszej zmiany zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, w przypadku stwierdzenia, że dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa lub zmieniony dokument informacyjny dotyczący kryptoaktywa nie zawierają informacji wymaganych na mocy art. 6, 19 lub 51; j) do nałożenia na oferujących, osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem obowiązku zmiany swoich materiałów marketingowych, w przypadku stwierdzenia, że materiały marketingowe nie spełniają wymogów określonych w art. 7, 29 lub 53 niniejszego rozporządzenia; k) do nałożenia na oferujących, osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem obowiązku uwzględnienia w ich dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa dodatkowych informacji, jeżeli to konieczne dla zapewnienia stabilności finansowej lub dla ochrony interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych; l) do zawieszenia oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu kryptoaktywów na okres jednorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że naruszone zostały przepisy niniejszego rozporządzenia; m) do zakazania dokonania oferty publicznej lub zakazania dopuszczenia do obrotu kryptoaktywów,			interesów klientów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, organ zarządzający lub pracowników tego dostawcy; 2) powstanie zagrożenia dla dalszego świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. 5. Biegły rewident oraz firma audytorska mogą odstąpić od powiadomienia organu zarządzającego, o którym mowa w ust. 4, jeżeli w wyniku badania sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy powstanie uzasadnione podejrzenie popełnienia przestępstwa przez członka tego organu. 6. Wykonywanie obowiązków, o których mowa w ust. 2 pkt 2 i ust. 4, nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy, o której mowa w art. 78 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Art. 39. 1. W razie powzięcia wątpliwości co do: 1) prawidłowości, rzetelności lub kompletności: a) sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub b) innych informacji finansowych, których obowiązek sporządzenia wynika z odrębnych przepisów, lub c) informacji poufnych, lub 2) prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych – odpowiednio sporządzonych lub prowadzonych przez oferujących, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, Komisja może zlecić kontrolę odpowiednio tych sprawozdań, informacji lub ksiąg rachunkowych firmie audytorskiej albo zobowiązać te podmioty do zlecenia tej kontroli firmie audytorskiej wskazanej przez Komisję. 2. Koszty kontroli, o której mowa w ust. 1, ponosi Komisja. 3. W przypadku gdy kontrola, o której mowa w ust. 1, wykaże, że wątpliwości Komisji były uzasadnione, podmiot, o którym mowa w tym przepisie, zwraca Komisji koszty związane z jej przeprowadzeniem.	

	w przypadku stwierdzenia, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia, lub w przypadku gdy istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że mogło dojść do jego naruszenia; n) do zawieszenia świadczenia usług przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub do zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do zawieszenia świadczenia tych usług na okres każdorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; o) do zakazania obrotu kryptoaktywami na platformie obrotu kryptoaktywami, w przypadku stwierdzenia, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia, lub jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że może dojść do jego naruszenia; p) do zawieszenia lub zakazania wykorzystywania materiałów marketingowych, jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; q) do zobowiązania oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem lub odpowiednich dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do zaprzestania lub zawieszenia wykorzystywania materiałów marketingowych na okres jednorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; r) do podania do publicznej wiadomości, że oferujący, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub emitent tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniądzem nie spełniają swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia; s) do ujawnienia lub zobowiązania oferującego, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu			Art. 60. 1. Komisja może przeprowadzać kontrolę działalności emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, zwaną dalej „kontrolą”. 2. Przedmiotem kontroli jest sytuacja finansowa podmiotów, o których mowa w ust. 1, oraz zgodność ich działalności z przepisami ustawy, rozporządzenia 2023/1114, przepisami aktów delegowanych wydanych na jego podstawie lub przepisami aktów wykonawczych wydanych na jego podstawie lub interesem klientów. 3. Do kontroli stosuje się odpowiednio przepisy art. 26, art. 27 ust. 2–6 i art. 28–37 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. 4. Do kontroli działalności gospodarczej przedsiębiorcy stosuje się przepisy rozdziału 5 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. ☐ Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, 1222 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 222). Art.64. W postępowaniu wyjaśniającym, o którym mowa w art. 18a ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, prowadzonym w celu ustalenia, czy istnieją podstawy do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa w zakresie dotyczącym czynów skierowanych przeciwko interesom uczestników rynku kryptoaktywów, pozostających w związku z działalnością podmiotów nadzorowanych, lub do wszczęcia postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów art. 88 ☐ 92 rozporządzenia 2023/1114, Przewodniczącemu Komisji przysługuje uprawnienie, o którym mowa w art. 38 ust. 5 pkt 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Art. 69. Komisja prowadzi Rejestr domen internetowych wykorzystywanych do działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114 , zwany dalej „Rejestrem”, i dokonuje w nim wpisów. Art. 70. Do Rejestru wpisuje się: 1) domenę internetową wykorzystywaną do prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów bez wymaganego prawem	

	kryptoaktywa lub emitenta tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędzem do ujawnienia wszystkich istotnych informacji, które mogą mieć wpływ na ocenę kryptoaktywa będącego przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczonych do obrotu, aby zapewnić ochronę interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych, lub zapewnić sprawne działanie rynku; t) do zawieszenia świadczenia usług przez odpowiedniego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub do zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do zawieszenia świadczenia tych usług, jeżeli uznają, że oferujący, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywa lub emitent tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędzem znajduje się w takiej sytuacji, że obrót byłby szkodliwy dla interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych; u) do nakazania natychmiastowego zaprzestania działalności bez uprzedniego ostrzeżenia lub wskazania terminu, gdy istnieje powód, aby przypuszczać, że osoba dokonuje emisji tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem bez zezwolenia lub osoba oferuje kryptoaktywa inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem lub ubiega się o dopuszczenie takich kryptoaktywów do obrotu bez zgłoszenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 8; v) do zastosowania dowolnego rodzaju środków w celu zapewnienia, aby oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitent tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędzem lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przestrzegali przepisów niniejszego rozporządzenia, włącznie z żądaniem zaprzestania wszelkich praktyk			zezwoleń albo posiadania innego uprawnienia na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114; 2) domenę internetową wykorzystywaną do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114 w sposób inny niż określony w pkt 1 □ jeżeli jest to niezbędne do zapobieżenia ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów, w przypadku braku innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114. Art. 71. Rejestr zawiera: 1) nazwę domeny internetowej; 2) datę i godzinę dokonania wpisu albo jego wykreślenia; 3) podstawę prawną wpisu. Art. 72. W przypadku, o którym mowa w art. 70 pkt 1, wpis do Rejestru następuje niezwłocznie po złożeniu przez Komisję zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121 i po zamieszczeniu informacji o złożeniu tego zawiadomienia na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym. Art. 73. 1. Przedsiębiorca telekomunikacyjny świadczący usługi dostępu do sieci Internet jest obowiązany do: 1) nieodpłatnego uniemożliwienia dostępu do stron internetowych wykorzystujących nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru przez jej usunięcie z systemów teleinformatycznych przedsiębiorców telekomunikacyjnych, służących do zamiany nazwy domeny internetowej na adres IP, nie później niż w ciągu 48 godzin od dokonania wpisu do Rejestru; 2) nieodpłatnego przekierowania połączeń odwołujących się do nazwy domeny internetowej wpisanej do Rejestru do strony internetowej prowadzonej przez Komisję, zawierającej komunikat skierowany do odbiorców usługi dostępu do sieci Internet, obejmujący w szczególności informację o lokalizacji Rejestru, wpisaniu szukanej nazwy domeny internetowej do Rejestru, podstawie prawnej	

	lub postępowania, które właściwy organ uznaje za sprzeczne z niniejszym rozporządzeniem; w) do przeprowadzania kontroli na miejscu lub dochodzeń w miejscach innych niż prywatne miejsca zamieszkania osób fizycznych, oraz wchodzenia w tym celu do pomieszczeń, aby uzyskać dostęp do dokumentów i innych danych w jakiegokolwiek postaci; x) do zlecania kontroli lub dochodzeń audytorom lub ekspertom; y) do wystąpienia o usunięcie osoby fizycznej z organu zarządzającego emitenta tokena powiązanego z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów; z) do zobowiązania osoby do podjęcia kroków w celu ograniczenia rozmiaru swoich pozycji w kryptoaktywach lub swojej ekspozycji na kryptoaktywa; aa) aby zapobiec ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczy kryptoaktywów, w przypadku braku innych skutecznych środków prowadzących do zaprzestania naruszenia niniejszego rozporządzenia do zastosowania wszelkich niezbędnych środków, w tym w drodze wystąpienia do osoby trzeciej lub innego organu publicznego o wprowadzenie takich środków, by: (i) usunąć treści lub ograniczyć dostęp do interfejsu internetowego lub nakazać umieszczenie wyraźnego ostrzeżenia dla klientów i posiadaczy kryptoaktywów, jeżeli korzystają z dostępu do interfejsu internetowego; (ii) nakazać dostawcy usług hostingowych usunięcie lub wyłączenie interfejsu internetowego lub ograniczenie dostępu do niego; lub (iii) nakazać rejestrom domen lub rejestratorom domen usunięcie pełnej nazwy domenowej oraz umożliwić danemu właściwemu organowi jej rejestrację;			dokonania wpisu do Rejestru i ostrzeżenie o ryzyku wyrządzenia poważnych szkód interesom klientów lub posiadaczom kryptoaktywów. 2. W przypadku wpisu domeny internetowej do Rejestru, na żądanie Komisji: 1) dostawca usług hostingowych niezwłocznie, nieodpłatnie: a) usuwa albo wyłącza interfejs internetowy, b) ogranicza dostęp do interfejsu internetowego lub usuwa wskazane przez Komisję treści; 2) rejestr domen lub rejestratorzy domen nieodpłatnie usuwają nazwę domeny internetowej oraz bezterminowo lub na czas wskazany w żądaniu nieodpłatnie rejestrują tę nazwę na rzecz Komisji. 3. Po wykonaniu żądania, o którym mowa w ust. 2 pkt 2, Komisja wykreśla domenę internetową z Rejestru. Art. 74. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 70 pkt 2, sprzeciw od wpisu do Rejestru, w terminie 2 miesięcy od dnia dokonania tego wpisu, może wnieść: 1) podmiot wykorzystujący nazwę domeny internetowej wpisanej do Rejestru lub posiadający tytuł prawny do tej domeny; 2) dostawca usług hostingowych; 3) rejestr domen; 4) rejestrator domen; 5) przedsiębiorca telekomunikacyjny. 2. Sprzeciw zawiera: 1) dane identyfikacyjne podmiotu wnoszącego sprzeciw: a) imię i nazwisko – w przypadku osób fizycznych, b) nazwę podmiotu, adres siedziby oraz numer w Krajowym Rejestrze Sądowym – w przypadku osób prawnych; 2) uzasadnienie. 3. Komisja, w terminie 14 dni od dnia wniesienia sprzeciwu, wydaje decyzję o pozostawieniu nazwy domeny internetowej w Rejestrze albo o jej wykreśleniu z Rejestru.	

	ab) do zobowiązania emitenta tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędзем, zgodnie z art. 23 ust. 4, art. 24 ust. 3 lub art. 58 ust. 3, do wprowadzenia minimalnej kwoty nominalnej lub do ograniczenia emitowanej kwoty. 2. Uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe wykonywane w odniesieniu do oferujących, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu, emitentów oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów pozostają bez uszczerbku dla uprawnień przyznanych tym samym lub innym organom nadzorczym w odniesieniu do tych podmiotów, w tym uprawnień powierzonych odpowiednim właściwym organom na mocy przepisów krajowych transponujących dyrektywę 2009/110/WE i uprawnień w zakresie nadzoru ostrożnościowego powierzonych EBC na mocy rozporządzenia (UE) nr 1024/2013. 3. Aby wywiązywać się z obowiązków spoczywających na nich na mocy przepisów tytułu VI, właściwe organy, oprócz uprawnień, o których mowa w ust. 1, muszą mieć – zgodnie z prawem krajowym – co najmniej poniższe uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe do: a) uzyskania dostępu do wszelkich dokumentów i danych w jakiegokolwiek formie oraz uzyskania lub sporządzania ich kopii; b) wymagania lub żądania udzielenia informacji od dowolnej osoby, włączając w to osoby, które biorą udział – na kolejnych etapach – w przekazywaniu zleceń lub prowadzeniu operacji, a także od ich przełożonych, oraz, w razie konieczności, do wzywania do stawienia i przesłuchiwania takich osób w celu uzyskania informacji; c) wchodzenia do pomieszczeń osób fizycznych i prawnych w celu zajęcia dokumentacji i danych w jakiegokolwiek formie w przypadku uzasadnionego przypuszczenia, że dokumenty lub dane związane z przedmiotem kontroli lub dochodzenia mogą mieć znaczenie dla udowodnienia przypadku			Art. 75. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 73 ust. 3, prawo wniesienia sprzeciwu przysługuje podmiotom, o których mowa w art. 74 ust. 1, w terminie 2 miesięcy od dnia wykreślenia domeny internetowej z Rejestru. Przepis art. 74 ust. 2 stosuje się. 2. Komisja, w terminie 14 dni od dnia wniesienia sprzeciwu, wydaje decyzję o: 1) utrzymaniu usunięcia przez rejestr domen lub rejestratorów domen nazwy domeny internetowej oraz o utrzymaniu rejestracji tej nazwy na rzecz Komisji; 2) przywróceniu przez rejestr domen lub rejestratorów domen nazwy domeny internetowej oraz o ponownej rejestracji nazwy tej domeny internetowej na rzecz podmiotu uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny. Art. 76. Komisja wykreśla wpis z Rejestru niezwłocznie po: 1) usunięciu informacji zamieszczonych na wydodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, dotyczących podmiotu, w związku z którego działalnością złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121; 2) ustaniu podstaw dokonania wpisu, o których mowa w art. 70 pkt 2. Art. 77. 1. W przypadku wykreślenia wpisu z Rejestru: 1) przedsiębiorca telekomunikacyjny jest obowiązany do nieodpłatnego umożliwienia dostępu do strony internetowej wykorzystującej domenę internetową wykreśloną z Rejestru oraz do zaprzestania przekierowania połączeń odwołujących się do nazwy domeny internetowej wpisanej do Rejestru do strony internetowej prowadzonej przez Komisję, 2) dostawca usług hostingowych jest obowiązany do nieodpłatnego przywrócenia albo włączenia interfejsu internetowego, albo przywrócenia dostępu do niego lub przywrócenia usuniętych na żądanie Komisji treści – nie później niż w terminie dwóch dni roboczych od dnia wykreślenia wpisu z Rejestru.	

	wykorzystywania informacji poufnych lub manipulacji na rynku; d) przekazywania spraw w celu wszczęcia postępowania karnego; e) żądania, w zakresie dozwolonym prawem krajowym, wydania istniejących rejestrów przesylu danych przechowywanych przez operatora telekomunikacyjnego, w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia i gdy takie rejestry mogą mieć znaczenie dla dochodzenia prowadzonego w sprawie naruszenia art. 88–91; f) żądania zamrożenia lub zajęcia aktywów lub zastosowania obu tych środków; g) wydania czasowego zakazu wykonywania działalności zawodowej; h) stosowania wszelkich środków niezbędnych do zapewnienia prawidłowego poinformowania opinii publicznej, między innymi w drodze sprostowania fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji podanych do wiadomości publicznej, w tym przez zobowiązanie oferującego, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu, emitenta lub innej osoby, która opublikowała lub rozpowszechniła fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje, do opublikowania sprostowania. 4. W przypadku gdy wymaga tego prawo krajowe, właściwy organ może zwrócić się do odpowiedniego sądu z wnioskiem o wydanie postanowienia w sprawie użycia uprawnień, o których mowa w ust. 1 i 2. 5. Właściwe organy wykonują uprawnienia, o których mowa w ust. 1 i 2, w którykolwiek z poniższych sposobów: a) bezpośrednio; b) we współpracy z innymi organami, w tym organami właściwymi w zakresie zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz zwalczania tych zjawisk;			2. W przypadku wydania decyzji, o której mowa w art. 75 ust. 2 pkt 2, albo usunięcia informacji zamieszczonych na wyodrębnionej stronie internetowej Komisji pod nazwą „Lista ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego”, o której mowa w art. 6b ust. 4 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, dotyczących podmiotu, w związku z którego działalnością złożono zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 121, albo po ustaniu podstaw dokonania wpisu, o których mowa w art. 70 pkt 2, rejestr domen i rejestratorzy domen nieodpłatnie przywracają nazwę domeny internetowej oraz nieodpłatnie rejestrują tę nazwę na rzecz podmiotu uprzednio posiadającego do niej tytuł prawny, nie później niż w terminie dwóch dni roboczych od dnia skierowania do nich żądania przez Komisję. Art. 78. Rejestr jest jawny. Art. 79. Rejestr jest prowadzony w systemie teleinformatycznym umożliwiającym automatyczne przekazywanie informacji do systemów teleinformatycznych przedsiębiorców telekomunikacyjnych i dostawców usług hostingowych. Art. 81. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów ustaloną na podstawie średniej wartości przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który wpłata jest należna, w wysokości nie większej niż 0,5 % tej średniej, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro. 2. Przychody ogółem, o których mowa w ust. 1, stanowią: 1) przychody z podstawowej działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów; 2) zysk z operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu. 3. W przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego podmiotem, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, przychody ogółem, o których mowa w ust. 1, stanowią także:	

	c) w drodze przekazania uprawnień organom, o których mowa w lit. b), zachowując odpowiedzialność za ich wykonanie; d) przez wnoszenie spraw do właściwych sądów. 6. Państwa członkowskie zapewniają wprowadzenie odpowiednich środków, tak aby właściwe organy mogły wykonywać uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe, które są niezbędne do wypełniania spoczywających na nich obowiązków. 7. Uznaje się, że osoba udostępniająca informacje właściwemu organowi zgodnie z niniejszym rozporządzeniem nie narusza ograniczeń w ujawnianiu informacji nałożonych przez umowę lub przez przepisy ustawowe, wykonawcze lub administracyjne ani nie podlega odpowiedzialności w związku z takim powiadomieniem.			1) przychody finansowe; 2) pozostałe przychody operacyjne. 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów rozpoczynający świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów pierwszą wpłatę wnosi za rok następujący po roku, w którym rozpoczął świadczenie tych usług, a w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, dla którego rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy, za rok kalendarzowy następujący po roku, w którym zakończył się pierwszy rok obrotowy, przy czym jako podstawę obliczenia średniej wartości przychodów ogółem w okresie pierwszych trzech lat świadczenia tych usług przyjmuje się: 1) w pierwszym roku kalendarzowym, za który jest należna wpłata – wartość przychodów ogółem za rok poprzedni; 2) w następnym roku kalendarzowym – średnią wartość przychodów ogółem za dwa lata poprzedzające rok, za który jest należna wpłata. 5. Podstawę obliczenia wpłaty, o której mowa w ust. 1, ustala się na podstawie: 1) danych pochodzących ze zbadanych sprawozdań finansowych za poprzedni rok kalendarzowy, a w przypadku podmiotów, dla których rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy – danych ze zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w poprzednim roku kalendarzowym; 2) informacji, o której mowa w art. 23 ust. 2 – w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów innych niż podmioty, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114. 6. Łączna kwota kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów do pokrycia w danym roku kalendarzowym z wpłat, o których mowa w ust. 1, jest pomniejszana o sumę opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 i 2, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym. 7. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego deklarację o wysokości należnej wpłaty, o której mowa w ust. 1. Deklarację składa się w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego na stronie internetowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.	

				Art. 82. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem wnosi roczną wpłatę na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, w wysokości stanowiącej iloczyn ustalonej na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych, oraz stawki nieprzekraczającej 0,5 %, jednak nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 500 euro. 2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem rozpoczynający działalność, z którą wiąże się obowiązek ponoszenia rocznej wpłaty, o której mowa w ust. 1, pierwszą wpłatę wnosi za rok następujący po roku, w którym rozpoczął tę działalność. Dla wyliczenia pierwszej wpłaty emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem ustala średnią arytmetyczną sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem obliczoną na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie od dnia rozpoczęcia działalności do dnia 31 grudnia roku, w którym ten emitent rozpoczął działalność. 3. Do łącznej kwoty kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów do pokrycia w danym roku kalendarzowym z wpłat, o których mowa w ust. 1, przepis art. 81 ust. 6 stosuje się. 4. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem przekazuje Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego deklarację o wysokości należnej wpłaty, o której mowa w ust. 1. Deklarację składa się w postaci elektronicznej za pomocą systemu teleinformatycznego udostępnionego na stronie internetowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Art. 83. 1. Równowartość w złotych kwot opłat, o których mowa w art. 80, oraz minimalnej wysokości wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, wyrażonych w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy roku poprzedzającego rok kalendarzowy: 1) w którym stała się należna dana opłata, o której mowa w art. 80; 2) za który jest należna wpłata, o której mowa w art. 81 ust. 1 lub art. 82 ust. 1.	

			2. Opłaty, o których mowa w art. 80, oraz wpłaty, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, wnosi się na rachunek bankowy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Art. 84. Prezes Rady Ministrów określi, w drodze rozporządzenia: 1) wysokość i terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 1 i ust. 2, 2) terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 2 i 3, 3) sposób wyliczania wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, oraz terminy uiszczania tych wpłat, 4) sposób ustalania podziału kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów na koszty pokrywane z wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1, i wpłat, o których mowa w art. 82 ust. 1, 5) terminy przekazywania deklaracji, o których mowa w art. 81 ust. 7 i art. 82 ust. 4 – uwzględniając rodzaje opłat i wpłat oraz charakter czynności, z którymi wiąże się obowiązek ich uiszczenia, charakter działalności podmiotów obowiązanych do wnoszenia opłat i wpłat, a także zakres sprawowanego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów oraz konieczność zapewnienia jego skuteczności, mając przy tym na względzie, że opłaty i wpłaty nie powinny w istotny sposób wpływać na zwiększenie kosztów działalności podmiotów obowiązanych do ich uiszczania, a czynności związane z obowiązkiem wyliczania i uiszczania opłat i wpłat nie powinny stwarzać nadmiernych obciążeń administracyjnych dla podmiotów obowiązanych do ich uiszczania. Art. 86. Komisja może nakazać odpowiednio oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami: 1) zmianę treści dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa albo uzupełnienie treści takiego dokumentu o dodatkowe informacje w przypadku, gdy dokument ten nie zawiera	

			informacji wymaganych zgodnie z art. 6, art. 19 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114; 2) uzupełnienie treści dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa o dodatkowe informacje w przypadku, gdy dokument ten wymaga uzupełnienia koniecznego dla zapewnienia stabilności finansowej oraz ochrony interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych. Art. 89. W przypadku stwierdzenia, że materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów nie spełniają wymogów określonych w art. 7, art. 29 lub art. 53 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nakazać odpowiednio oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów zmianę treści tych materiałów marketingowych. Art. 90. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 6, art. 8 ust. 4⁶, art. 9, art. 12, art. 17, art. 19, art. 25, art. 28 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 6 ust. 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 11, art. 51 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 51 ust. 10 rozporządzenia 2023/1114, w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów, przez oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie w imieniu lub na zlecenie tego oferującego lub emitenta, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może: 1) nakazać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub 2) zakazać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo dalszego jej prowadzenia, lub 3) opublikować, na koszt oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów.	

				2. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 1, jest niewielka, Komisja może wydać oferującemu lub emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem do wstrzymania rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przzerwania jej przebiegu do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia. 3. W przypadku niewykonania przez oferującego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2, przepis ust. 1 stosuje się. 4. W przypadku niezgłoszenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2023/1114 przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami Komisja może: 1) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub 2) zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo dalszego jej prowadzenia, lub 3) opublikować, na koszt dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną kryptoaktywów. 5. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 4, jest niewielka, Komisja może wydać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami do wstrzymania rozpoczęcia oferty publicznej kryptoaktywów albo przzerwania jej przebiegu do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.	

				6. W przypadku niewykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 5, przepis ust. 4 stosuje się. 7. W związku z daną ofertą publiczną kryptoaktywów Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1, 2, 4 i 5. Art. 91. 1. W przypadku naruszenia przepisów art. 6, art. 8 ust. 4⁶, art. 9, art. 12, art. 17, art. 19, art. 25, art. 28 lub art. 51 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 6 ust. 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 11, art. 51 ust. 15 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 51 ust. 10 rozporządzenia 2023/1114, w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, przez oferującego, osobę ubiegającą się o takie dopuszczenie lub inne podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może: 1) nakazać oferującemu lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub 2) zakazać oferującemu lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, lub 3) opublikować, na koszt oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów. 2. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 1, jest niewielka, Komisja może wydać oferującemu lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów zalecenie zaprzestania tego naruszania, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów do powstrzymania się od ubiegania się o dopuszczenie do obrotu tych kryptoaktywów, do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.	

				3. W przypadku niewykonania przez oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2, przepis ust. 1 stosuje się. 4. W przypadku niezgłoszenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywów zgodnie z art. 8 rozporządzenia 2023/1114 przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami Komisja może: 1) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub 2) zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, lub 3) opublikować, na koszt dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów. 5. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 4, jest niewielka, Komisja może wydać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami do wstrzymania ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia. 6. W przypadku niewykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 5, przepis ust. 4 stosuje się. 7. W związku z danym ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1, 2, 4 i 5. Art. 92. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia dokonywania oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu:	

			1) tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem bez wymaganego zezwolenia albo innego uprawnienia wynikającego z rozporządzenia 2023/1114, 2) kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem bez zgłoszenia dokumentu informacyjnego ☐ Komisja może zakazać podmiotowi dokonującemu oferty publicznej lub osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów rozpoczęcia oferty publicznej lub jej dalszego prowadzenia lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów. 2. W przypadku uzasadnionego podejrzenia świadczenia przez podmiot usług w zakresie kryptoaktywów bez zezwolenia albo innego uprawnienia wynikającego z rozporządzenia 2023/1114 Komisja może zakazać temu podmiotowi świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. Art. 93. 1. W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 7, art. 8 ust. 2, art. 9, art. 12, art. 29 lub art. 53 rozporządzenia 2023/1114 przez oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inne podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie Komisja może: 1) nakazać oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wstrzymanie rozpoczęcia rozpowszechniania materiałów marketingowych lub przerwanie ich rozpowszechniania, na okres nie dłuższy niż 30 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub 2) zakazać oferującemu, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów rozpowszechniania materiałów marketingowych lub udostępniania określonych informacji pochodzących z tych materiałów albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w okresie, o którym mowa w pkt 1, lub	

				3) opublikować, na koszt oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu informacji pochodzących z materiałów marketingowych, wskazując, na czym polega to naruszenie. 2. W związku z danym udostępnianiem informacji pochodzących z materiałów marketingowych Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1. Art. 94. 1. W przypadku naruszenia przepisu art. 6 ust. 4 zdanie pierwsze albo naruszenia przepisów art. 64 ust. 8 lub art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114, lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 rozporządzenia 2023/1114 przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inne podmioty występujące w jego imieniu lub na jego zlecenie, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, gdy świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów byłoby szkodliwe dla interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych kryptoaktywów, Komisja może: 1) zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia określonych usług w zakresie kryptoaktywów, na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy, lub 2) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wstrzymanie świadczenia określonych usług w zakresie kryptoaktywów, na okres każdorazowo nie dłuższy niż 30 dni roboczych, lub 3) opublikować, na koszt dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku ze świadczeniem tych usług. 2. W przypadku gdy waga naruszenia, o którym mowa w ust. 1, jest niewielka, Komisja może wydać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zalecenie zaprzestania tego naruszenia, wyznaczając termin jego wykonania. Jeżeli jest to konieczne do usunięcia tego naruszenia, Komisja może zobowiązać dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów do powstrzymania się od świadczenia tych usług, do czasu zaprzestania wskazanego w zaleceniu naruszenia.	

			3. W przypadku niewykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w wyznaczonym terminie zalecenia, o którym mowa w ust. 2, przepis ust. 1 stosuje się. 4. W związku ze świadczeniem określonych usług w zakresie kryptoaktywów Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane w ust. 1 i 2. Art. 95. W przypadku naruszenia art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 rozporządzenia 2023/1114, uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącemu platformę obrotu kryptoaktywami obrotu wskazanymi kryptoaktywami, na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy. Art. 96. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami, na żądanie Komisji, w przypadku gdy: 1) wymaga tego bezpieczeństwo obrotu na platformie obrotu kryptoaktywami lub świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów przez tego dostawcę byłoby szkodliwe dla interesów klientów, w szczególności posiadaczy detalicznych: a) wstrzymuje wprowadzenie wskazanych kryptoaktywów do obrotu lub rozpoczęcie obrotu wskazanymi kryptoaktywami, na okres nie dłuższy niż 30 dni, b) zawiesza obrót wskazanymi kryptoaktywami; 2) obrót kryptoaktywami zagraża w sposób istotny bezpieczeństwu obrotu lub powoduje naruszenie interesów posiadaczy kryptoaktywów, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję kryptoaktywa. 2. W żądaniu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit. b, Komisja może wskazać termin obowiązywania zawieszenia, o którym mowa w tym przepisie. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą nadal zachodziły przesłanki, o których mowa w tym przepisie.	

			3. Informację o wystąpieniu z żądaniem, o którym mowa w ust. 1, i o przyczynach, które je uzasadniają, Komisja niezwłocznie podaje do publicznej wiadomości. 4. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lit. b, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w tym przepisie. Przepis ust. 3 stosuje się odpowiednio. 5. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami informuje Komisję o zawieszeniu lub wykluczeniu kryptoaktywów z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. Art. 97. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 68 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może: 1) nakazać zaprzestania wywierania wpływu, o którym mowa w tym przepisie, wskazując termin oraz zakres podjęcia stosownych czynności lub 2) zakazać wykonywania prawa głosu przez udziałowca lub akcjonariusza z posiadanych udziałów lub akcji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 2. Przepisy art. 84 ust. 1 i 4 rozporządzenia 2023/1114 stosuje się odpowiednio do dokonania oceny, czy zachodzi przesłanka do nałożenia zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2. 3. W przypadku zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, wykonywanie przez udziałowca lub akcjonariusza prawa głosu ze wszystkich posiadanych udziałów lub akcji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest bezskuteczne. 4. Uchwała walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów jest nieważna, jeżeli przy jej podejmowaniu wykonano prawo głosu z udziałów lub akcji, w stosunku do których Komisja wydała na podstawie ust. 1 pkt 2 decyzję w przedmiocie zakazu wykonywania prawa głosu, chyba że uchwała spełnia wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych. 5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały przysługuje również Komisji. Przepis art. 252 i art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. ☐ Kodeks spółek handlowych stosuje się odpowiednio.	

				6. W przypadku zakazu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, Komisja może nakazać zbycie udziałów lub akcji w wyznaczonym terminie. 7. Jeżeli akcje lub udziały nie zostaną zbyte w terminie, o którym mowa w ust. 6, Komisja może nałożyć na akcjonariusza lub udziałowca dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł. 8. Przepisów ust. 1–7 nie stosuje się do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. 9. Decyzje w sprawach, o których mowa w ust. 1, podlegają natychmiastowemu wykonaniu. Art. 98. 1. Komisja może podać do publicznej wiadomości istotne informacje, które mogą mieć wpływ na ocenę kryptoaktywa będącego przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczonego do obrotu albo na funkcjonowanie rynku kryptoaktywów, aby zapewnić ochronę interesów posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych, lub na sprawne działanie tego rynku, przez ich zamieszczenie na stronie internetowej Komisji. 2. Komisja może wydać oferującemu, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitentowi tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub podmiotowi trzeciemu, któremu dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zlecił wykonywanie czynności związanych z usługą w zakresie kryptoaktywów na zasadach określonych w art. 73 rozporządzenia 2023/1114, zalecenia opublikowania przez nich, na ich stronach internetowych, informacji, o których mowa w ust. 1. Komisja wskazuje zakres tych informacji i okres, w którym będą one dostępne na tych stronach internetowych. Art. 99. 1. W przypadku gdy jest to niezbędne do zapewnienia prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów oraz rzetelnego informowania opinii publicznej o jego funkcjonowaniu, Komisja może: 1) sprostować fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje podane do publicznej wiadomości i zamieścić sprostowanie na swojej stronie internetowej lub podać je w inny sposób do publicznej wiadomości albo 2) zobowiązać oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobę ubiegającą się	

			o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inną osobę, która opublikowała lub rozpowszechniła fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje, do niezwłocznego sprostowania tych informacji i podania tego sprostowania do publicznej wiadomości. 2. Sprostowanie, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, opublikowane na stronie internetowej Komisji jest dostępne na tej stronie przez co najmniej rok, licząc od dnia jego publikacji. 3. Podanie do publicznej wiadomości sprostowania, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, następuje za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 620 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146), na koszt oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub innej osoby, która opublikowała lub rozpowszechniła fałszywe lub wprowadzające w błąd informacje, o ile sprostowanie dotyczy informacji opublikowanych lub rozpowszechnionych przez te osoby. Art. 100. Jeżeli jest to niezbędne do zapewnienia prawidłowego funkcjonowania rynku kryptoaktywów lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, Komisja może nakazać posiadaczowi kryptoaktywa ograniczenie rozmiaru otwartych pozycji w kryptoaktywach lub ekspozycji na kryptoaktywa. Art. 102. 1. W przypadku niedokonania powiadomienia, o którym mowa w art. 29 ust. 1, lub powiadomienia, o którym mowa art. 41 ust. 1 lub art. 83 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł. 2. Komisja może nałożyć karę pieniężną, o której mowa w ust. 1, również w przypadku: 1) nabycia albo objęcia udziałów lub akcji w przypadku wyrażenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 41 ust. 6 lub art. 83 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, lub 2) nabycia albo objęcia udziałów lub akcji przed upływem terminu, o którym mowa w art. 41 ust. 4 lub art. 83 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub okresu zawieszenia, o którym mowa w art. 41 ust. 5 lub art. 83 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, lub	

			3) nabycia albo objęcia udziałów lub akcji po upływie wyznaczonego przez Komisję terminu na to nabycie albo objęcie zgodnie art. 41 ust. 8 lub art. 83 ust. 9 rozporządzenia 2023/1114. 3. Komisja może nałożyć karę pieniężną, o której mowa w ust. 1, na osobę fizyczną działającą w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej w przypadkach, o których mowa w ust. 1. 4. Komisja może nakazać ogłoszenie decyzji o nałożeniu kary, o której mowa w ust. 1–3, w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub w inny sposób na koszt strony postępowania. Art. 114. 1. Środki nadzorcze i sankcje administracyjne, o których mowa w niniejszym oddziale, Komisja nakłada w drodze decyzji. 2. Decyzja o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 92, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 96 ust. 1 oraz art. 100, podlega natychmiastowemu wykonaniu. Uzasadnienie decyzji doręcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji. Termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji. 3. W przypadku gdy oferta publiczna kryptoaktywów lub ubieganie się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów są przeprowadzane za pośrednictwem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, postanowienie o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 92 lub art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, i decyzję o ich zastosowaniu doręcza się temu dostawcy. 4. W przypadku pośrednictwa więcej niż jednego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 3, postanowienie o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 92 lub art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, i decyzję o ich zastosowaniu doręcza się tylko jednemu z nich. Doręczenie decyzji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uważa się za doręczenie stronie. 5. W przypadku braku pośrednictwa dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 3, doręczenie postanowienia o wszczęciu postępowania i decyzji następuje także przez ich	

				opublikowanie na stronie internetowej Komisji i jest skuteczne z dniem publikacji. 6. Niezwłocznie po wydaniu postanowienia o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 92, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 97 ust. 1, art. 99 ust. 1 pkt 2 lub art. 100, lub decyzji o zastosowaniu tych środków na stronie internetowej Komisji zamieszcza się komunikat o wszczęciu tego postępowania lub o zastosowaniu tych środków. Art. 115. W przypadku ustania przyczyn zastosowania środków, o których mowa w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 i 2 i ust. 4 pkt 1 i 2, art. 93 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 i 2, art. 95, art. 96 ust. 1, art. 98 ust. 1 pkt 2 oraz art. 100 Komisja może, na wniosek strony albo z urzędu, uchylić decyzję o zastosowaniu tych środków.	
Artykuł 95 Współpraca między właściwymi organami	1. Właściwe organy współpracują ze sobą na potrzeby niniejszego rozporządzenia. W szczególności właściwe organy udzielają pomocy właściwym organom innego państwa członkowskiego oraz EUNB i ESMA. Wymieniają się informacjami bez zbędnej zwłoki i współpracują przy prowadzeniu czynności dochodzeniowych, nadzorczych i związanych z egzekwowaniem przepisów. W przypadku gdy państwa członkowskie, zgodnie z art. 111 ust. 1 akapit drugi, ustanowiły sankcje karne za naruszenia niniejszego rozporządzenia, o których mowa w art. 111 ust. 1 akapit pierwszy, zapewniają wprowadzenie odpowiednich środków, tak aby właściwe organy miały wszelkie uprawnienia niezbędne do utrzymywania kontaktów z organami sądowymi, organami ścigania lub organami wymiaru sprawiedliwości w sprawach karnych w granicach ich jurysdykcji w celu otrzymywania szczegółowych informacji dotyczących postępowań przygotowawczych lub postępowań karnych wszczętych w związku z naruszeniami niniejszego rozporządzenia oraz przekazywania takich	T	Art. 62-65	Art. 62. 1. Komisja lub jej upoważniony przedstawiciel może przekazywać właściwym organom nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz otrzymywać od tych organów informacje niezbędne do prawidłowego wykonywania zadań w zakresie tego nadzoru, w tym zadań określonych w rozporządzeniu 2023/1114, lub do zapewnienia prawidłowego toku postępowań sądowych, administracyjnych, karnych, wyjaśniających oraz kontrolnych w sprawach związanych z wykonywaniem tego nadzoru. 2. Informacje udzielone przez Komisję organowi nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa niż państwo członkowskie Unii Europejskiej, za zgodą Komisji, mogą być wykorzystywane w celach innych niż określone w ust. 1 lub przekazywane przez ten organ organowi nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa. 3. Informacje uzyskane przez Komisję od organu nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, za zgodą tego organu, mogą być wykorzystywane w celach innych niż określone w ust. 1 lub przekazywane przez Komisję właściwemu organowi nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innego państwa, w szczególności będącego stroną porozumienia, o którym mowa w ust. 4.	

	informacji innym właściwym organom, a także EUNB i ESMA, aby wypełnić spoczywający na nich obowiązek współpracy do celów niniejszego rozporządzenia. 2. Właściwy organ może odmówić podjęcia działań na podstawie wniosku o udzielenie informacji lub wniosku o współpracę w ramach dochodzenia wyłącznie w następujących przypadkach: a) przekazanie odpowiednich informacji mogłoby mieć niekorzystny wpływ na bezpieczeństwo państwa członkowskiego, do którego skierowano żądanie, zwłaszcza w zakresie walki z terroryzmem i innymi poważnymi przestępstwami; b) w przypadku gdy pozytywne rozpatrzenie wniosku może mieć niekorzystny wpływ na jego własne czynności dochodzeniowe, czynności związane z egzekwowaniem przepisów lub, w stosownych przypadkach, na postępowanie przygotowawcze; c) w przypadku gdy przed sądem państwa członkowskiego, do którego skierowano wniosek, wszczęto już postępowanie w odniesieniu do tych samych czynów i przeciwko tym samym osobom fizycznym lub prawnym; d) w przypadku gdy w państwie członkowskim, do którego skierowano wniosek, wydano już prawomocne orzeczenie w związku z tymi samymi czynami oraz w odniesieniu do tych osób fizycznych lub prawnych. 3. Właściwe organy, na wniosek, bez zbędnej zwłoki przekazują wszelkie informacje wymagane do celów niniejszego rozporządzenia. 4. Właściwy organ może wystąpić o pomoc do właściwego organu innego państwa członkowskiego w odniesieniu do kontroli na miejscu lub dochodzeń. Właściwy organ występujący o pomoc informuje EUNB i ESMA o każdym wniosku złożonym na podstawie akapitu pierwszego. Właściwy organ, który otrzymał wniosek właściwego organu innego			4. Zasady współpracy i wymiany informacji z właściwymi organami nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z państw innych niż państwa członkowskie Unii Europejskiej określają porozumienia zawarte przez Komisję z tymi organami nadzoru. Do udzielania informacji organom nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów z innych państw niż państwa członkowskie Unii Europejskiej przepisy ust. 1 i 3 oraz przepis art. 95 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 stosuje się odpowiednio. Art. 63. Informacje uzyskane przez Komisję, zgodnie z art. 21 pkt 7 i 8, art. 61 i art. 62 ust. 3 oraz zgodnie z art. 95 rozporządzenia 2023/1114, mogą być, jeżeli przepisy prawa nie stanowią inaczej, wykorzystywane wyłącznie do wykonywania ustawowych zadań w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, w szczególności mogą stanowić dowód w postępowaniu administracyjnym prowadzonym przez Komisję. Art. 64. W postępowaniu wyjaśniającym, o którym mowa w art. 18a ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, prowadzonym w celu ustalenia, czy istnieją podstawy do złożenia zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa w zakresie dotyczącym czynów skierowanych przeciwko interesom uczestników rynku kryptoaktywów, pozostających w związku z działalnością podmiotów nadzorowanych, lub do wszczęcia postępowania administracyjnego w sprawie naruszenia przepisów art. 88 i 92 rozporządzenia 2023/1114, Przewodniczącemu Komisji przysługuje uprawnienie, o którym mowa w art. 38 ust. 5 pkt 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Art. 65. Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć na kontrolowanego karę pieniężną do wysokości 20 000 000 zł, jeżeli kontrolowany uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie kontroli, w tym nie wykonuje obowiązków lub uniemożliwia wykonywanie czynności określonych w art. 32 ust. 4–6a i 7 lub art. 33 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.	

	państwa członkowskiego dotyczący przeprowadzenia kontroli na miejscu lub dochodzenia, może: a) samodzielnie przeprowadzić kontrolę na miejscu lub dochodzenie; b) zezwolić właściwemu organowi, który wystąpił z wnioskiem, na udział w kontroli na miejscu lub dochodzeniu; c) zezwolić właściwemu organowi, który wystąpił z wnioskiem, na samodzielne przeprowadzenie kontroli na miejscu lub dochodzenia; d) wykonać określone zadania związane z działaniami nadzorczymi wspólnie z innymi właściwymi organami. 5. W przypadku kontroli na miejscu lub dochodzenia, o których mowa w ust. 4, ESMA koordynuje kontrolę lub dochodzenie, jeżeli wystąpił o to jeden z właściwych organów. W przypadku gdy kontrola na miejscu lub dochodzenie, o których mowa w ust. 4, dotyczą emitenta tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniądzem lub usług w zakresie kryptoaktywów związanych z tokenami powiązanymi z aktywami lub tokenami będącymi e-pieniądzem, EUNB koordynuje kontrolę lub dochodzenie, jeżeli wystąpił o to jeden z właściwych organów. 6. Właściwe organy mogą zwrócić uwagę ESMA na tę kwestię, w sytuacji gdy wniosek o współpracę, w szczególności dotyczący wymiany informacji, został odrzucony lub nie został rozpatrzony rozsądnym terminie. W takich sytuacjach stosuje się odpowiednio art. 19 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. 7. Na zasadzie odstępstwa od ust. 6 niniejszego artykułu właściwe organy mogą zwrócić uwagę EUNB na tę kwestię, w sytuacji gdy wniosek o współpracę, w szczególności o udzielenie informacji, dotyczący emitenta tokena powiązanego				

	z aktywami lub tokena będącego e-pieniędzem lub dotyczący usług w zakresie kryptoaktywów związanych z tokenami powiązanymi z aktywami lub tokenami będącymi e-pieniędzem, został odrzucony lub nie został rozpatrzony w rozsądnym terminie. W takich sytuacjach stosuje się odpowiednio art. 19 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010. 8. Właściwe organy ściśle koordynują swoje działania nadzorcze w celu wykrywania i usuwania naruszeń niniejszego rozporządzenia, a także w celu opracowywania i promowania najlepszych praktyk, ułatwiania współpracy, promowania spójnej interpretacji i przedstawiania ocen uwzględniających kontekst transgraniczny w przypadku sporów. Na potrzeby akapitu pierwszego niniejszego ustępu EUNB i ESMA pełnią rolę koordynatora pomiędzy właściwymi organami i wśród kolegów, o których mowa w art. 119, z myślą o budowaniu wspólnej kultury nadzoru i spójnych praktyk nadzorczych oraz zapewnianiu jednolitych procedur. 9. W przypadku gdy właściwy organ stwierdzi, lub ma powody by przypuszczać, że doszło do naruszenia któregokolwiek z wymogów określonych w niniejszym rozporządzeniu, w wystarczająco szczegółowy sposób informuje o swoich ustaleniach organ właściwy dla podmiotu lub podmiotów podejrzewanych o takie naruszenie. 10. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu dalszego określenia informacji, które właściwe organy mają między sobą wymieniać na podstawie ust. 1. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których				

	mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. 11. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, wzorów i procedur do celów współpracy i wymiany informacji między właściwymi organami. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 96 Współpraca z EUNB i ESMA	1. Do celów niniejszego rozporządzenia właściwe organy ściśle współpracują z ESMA zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1095/2010 oraz z EUNB zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1093/2010. Wymieniają one informacje w celu wykonywania swoich obowiązków na podstawie przepisów niniejszego rozdziału i rozdziałów 2 i 3 niniejszego tytułu. 2. Właściwe organy niezwłocznie przekazują EUNB i ESMA wszelkie informacje niezbędne im do wykonywania obowiązków odpowiednio zgodnie z art. 35 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i zgodnie z art. 35 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. 3. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu określenia standardowych formularzy, wzorów i procedur do celów współpracy i wymiany informacji między właściwymi organami oraz EUNB i ESMA. ESMA przedstawi Komisji projekty wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r.	N			Stosuje się bezpośrednio

	Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Artykuł 97 Promowanie konwergencji klasyfikacji kryptoaktywów	1. Do dnia 30 czerwca 2024 r. Europejskie Urzędy Nadzoru wspólnie wydadzą wytyczne zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1094/2010 lub art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w celu określenia treści i formy wyjaśnienia towarzyszącego dokumentowi informacyjnemu dotyczącemu kryptoaktywa, o którym mowa w art. 8 ust. 4, oraz opinii prawnych w sprawie kwalifikowania tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 17 ust. 1 lit. b) ppkt (ii) i w art. 18 ust. 2 lit. e). Wytyczne zawierają wzór wyjaśnienia i opinii oraz standardowy test klasyfikacji kryptoaktywów. 2. Zgodnie z odpowiednio art. 29 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, art. 29 rozporządzenia (UE) nr 1094/2010 i art. 29 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 Europejskie Urzędy Nadzoru wspierają dyskusje między właściwymi organami na temat klasyfikacji kryptoaktywów, w tym na temat klasyfikacji kryptoaktywów wyłączonych z zakresu stosowania niniejszego rozporządzenia zgodnie z art. 2 ust. 3. Europejskie Urzędy Nadzoru identyfikują również źródła potencjalnych rozbieżności w podejściach właściwych organów do klasyfikacji tych kryptoaktywów i, w miarę możliwości, wspierają wspólne podejście w tym zakresie. 3. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego lub przyjmującego państwa członkowskiego może w stosownych przypadkach zwrócić się do ESMA, EIOPA lub EUNB o wydanie opinii w sprawie klasyfikacji kryptoaktywów, w tym kryptoaktywów wyłączonych z zakresu stosowania niniejszego rozporządzenia na podstawie art. 2 ust. 3. Zależnie od przypadku ESMA, EIOPA lub EUNB wydaje taką opinię, zgodnie z art. 29 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, art. 29 rozporządzenia (UE) nr	N			Stosuje się bezpośrednio

	1094/2010 lub art. 29 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, odpowiednio, w terminie 15 dni roboczych od otrzymania wniosku właściwego organu. 4. Europejskie Urzędy Nadzoru wspólnie sporządzają roczne sprawozdanie w oparciu o informacje zawarte w rejestrze, o którym mowa w art. 109, oraz o wyniki swoich prac, o których mowa w ust. 2 i 3 niniejszego artykułu, wskazując trudności w klasyfikacji kryptoaktywów oraz rozbieżności w podejściach właściwych organów.				
Artykuł 98 Współpraca z innymi organami	Jeżeli oferujący, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu, emitent tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędзем lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzą działalność inną niż działalność objęta niniejszym rozporządzeniem, właściwy organ współpracuje z organami odpowiedzialnymi za sprawowanie nadzoru lub kontroli nad tą inną działalnością na podstawie przepisów prawa Unii lub prawa krajowego, w tym z organami podatkowymi i odpowiednimi organami nadzoru państw trzecich.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 99 Obowiązek powiadamiania	Państwa członkowskie powiadamiają Komisję, EUNB i ESMA o przepisach ustawowych, wykonawczych i administracyjnych wdrażających przepisy niniejszego tytułu, w tym o odpowiednich przepisach karnych, do dnia 30 czerwca 2025 r. Państwa członkowskie bez zbędnej zwłoki powiadamiają Komisję, EUNB i ESMA o wszelkich późniejszych zmianach tych przepisów.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 100 Tajemnica zawodowa	1. Wszystkie informacje, które właściwe organy wymieniają między sobą na podstawie niniejszego rozporządzenia, a które dotyczą warunków biznesowych lub operacyjnych oraz innych kwestii gospodarczych lub osobowych, uznaje się za informacje poufne oraz obejmuje się je obowiązkiem zachowania tajemnicy zawodowej, z wyjątkiem przypadków, gdy w momencie ich przekazania właściwy organ stwierdzi, że informacje te mogą być ujawnione lub ich	T	Art. 17 – Art. 22 Art. 61	Art. 17. Tajemnica zawodowa obejmuje informacje dotyczące chronionych prawem interesów podmiotów, na rzecz których są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów, uzyskane przez osoby, o których mowa w art. 18 ust. 1, w związku z czynnościami służbowymi podejmowanymi przez nie w ramach stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a także informacje uzyskane przez te osoby w związku z innymi czynnościami podejmowanymi w ramach działalności prowadzonej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, objętej nadzorem Komisji lub właściwego organu nadzoru w innym państwie	

	ujawnienie jest niezbędne na potrzeby postępowania sądowego lub spraw objętych krajowym prawem podatkowym lub karnym. 2. Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej ma zastosowanie do wszystkich osób fizycznych i prawnych, które pracują lub pracowały dla właściwych organów. Informacje objęte tajemnicą zawodową nie mogą być ujawniane innej osobie fizycznej lub prawnej ani innemu organowi, chyba że na mocy unijnych lub krajowych aktów ustawodawczych.		członkowskim Unii Europejskiej, jak również informacje dotyczące czynności podejmowanych w ramach wykonywania tego nadzoru, w szczególności: 1) dane identyfikujące stronę umowy lub innej czynności prawnej obejmujące jej imię i nazwisko albo firmę (nazwę), oraz adres; 2) treść umowy lub przedmiot innej czynności prawnej; 3) dane o sytuacji majątkowej strony umowy, w tym liczbę i oznaczenie przechowywanych kryptoaktywów, oznaczenie rejestru pozycji odpowiadających prawom do kryptoaktywów oraz wartość środków w rejestrze i na rachunkach pieniężnych służących do obsługi transakcji. Art. 18. 1. Do zachowania tajemnicy zawodowej są obowiązane osoby: 1) wchodzące w skład organów statutowych: a) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub b) podmiotów pozostających z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze; 2) pozostające w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z: a) dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów lub b) podmiotami pozostającymi z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze. 2. Osoby, o których mowa w ust. 1, ponoszą odpowiedzialność za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia informacji stanowiącej tajemnicę zawodową i wykorzystania jej niezgodnie z przeznaczeniem. 3. Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej istnieje również po zakończeniu pełnienia funkcji lub ustaniu stosunków prawnych, o których mowa w ust. 1. 4. Do zachowania tajemnicy zawodowej są obowiązane także osoby, którym informacje stanowiące taką tajemnicę zostały ujawnione zgodnie z art. 20, art. 21, art. 61 i art. 62 oraz art. 95 rozporządzenia	

				2023/1114, chyba że na ujawnienie takich informacji przez te osoby zezwala przepis prawa. Przepisy ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio. 5. Osoby, o których mowa w ust. 1, nie ponoszą odpowiedzialności za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia i wykorzystania niezgodnie z przeznaczeniem informacji stanowiącej tajemnicę zawodową przez osoby, o których mowa w ust. 4. Art. 19. 1. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą przekazywać sobie objęte tajemnicą zawodową informacje o wierzytelnościach przysługujących im względem klientów z tytułu świadczonych usług w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami. 2. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą przekazywać sobie objęte tajemnicą zawodową informacje w przypadku uzasadnionego podejrzenia popełnienia przestępstwa na szkodę dostawców usług w zakresie kryptoaktywów bądź ich klientów w zakresie niezbędnym do zapobiegania temu przestępstwu lub w przypadku gdy są niezbędne do wykonywania obowiązków w zakresie określonym w przepisach ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1124, z późn. zm.)). Art. 20. 1. Informacje stanowiące tajemnicę zawodową są ujawniane przez osoby, o których mowa w art. 18 ust. 1, wyłącznie na żądanie: 1) sądu lub prokuratora w związku z toczącym się postępowaniem karnym lub postępowaniem w sprawie o przestępstwo skarbowe; 2) sądu lub prokuratora w związku z wykonaniem wniosku o udzielenie pomocy prawnej, pochodzącego od państwa obcego, które na mocy ratyfikowanej umowy międzynarodowej wiążącej Rzeczpospolitą Polską ma prawo występować o udzielenie informacji objętych tajemnicą zawodową; 3) sądu w związku z toczącym się postępowaniem cywilnym w sprawie, w której stroną jest podmiot będący stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tą tajemnicą □ w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu; 4) organu Krajowej Administracji Skarbowej: a) w związku z toczącym się postępowaniem w sprawie o:	

				- przestępstwo skarbowe lub wykroczenie skarbowe przeciwko osobie fizycznej będącej stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową □ w zakresie informacji dotyczących tej osoby, - przestępstwo skarbowe popełnione przy wykonywaniu czynności związanych z działalnością osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, będącej stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową □ w zakresie informacji dotyczących tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej, b) jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia przestępstwom lub przestępstwom skarbowym, ich wykrycia albo ustalenia ich sprawców i uzyskania dowodów ich popełnienia, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa lub przestępstwa skarbowego albo ich równowartości □ na zasadach i w trybie, o których mowa w art. 127a ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2023 r. poz. 615, z późn. zm.)); 5) Prezesa Najwyższej Izby Kontroli lub upoważnionego przez niego kontrolera □ w zakresie informacji dotyczących jednostki kontrolowanej, niezbędnych do ustalenia stanu faktycznego w prowadzonym postępowaniu kontrolnym dotyczącym tej jednostki, określonym w ustawie z dnia 23 grudnia 1994 r. o Najwyższej Izbie Kontroli (Dz. U. z 2022 r. poz. 623); 6) firmy audytorskiej wykonującej usługę atestacyjną lub usługę pokrewną, w rozumieniu art. 2 pkt 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 i 1863), na rzecz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów na podstawie zawartej z nim umowy; 7) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służby Kontrwywiadu Wojskowego, Agencji Wywiadu, Służby Wywiadu Wojskowego, Centralnego Biura Antykorupcyjnego, Policji, Żandarmerii Wojskowej, Straży Granicznej, Służby Więziennej, Służby Ochrony Państwa i ich upoważnionych pisemnie funkcjonariuszy lub żołnierzy □ w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania sprawdzającego lub kontrolnego postępowania sprawdzającego na podstawie przepisów o ochronie informacji niejawnych; 8) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służby Kontrwywiadu Wojskowego i ich upoważnionych pisemnie	

				funkcjonariuszy lub żołnierzy ☐ w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania bezpieczeństwa przemysłowego na podstawie przepisów o ochronie informacji niejawnych; 9) Policji na zasadach i w trybie określonych w art. 20 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2024 r. poz. 145, z późn. zm.)); 10) Straży Granicznej na zasadach i w trybie określonych w art. 10c ustawy z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2024 r. poz. 915, z późn. zm.)); 11) Szefa Centralnego Biura Antykorupcyjnego na zasadach i w trybie określonych w art. 23 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2024 r. poz. 184, 1222 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179); 12) Szefa Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego na zasadach i w trybie określonych w art. 34a ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2024 r. poz. 812, 1222, 1562, 1684 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179); 13) Żandarmerii Wojskowej na zasadach i w trybie określonych w art. 40b ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 12 i 179); 14) sądu, sędziego-komisarza lub syndyka ustanowionych w postępowaniu upadłościowym lub nadzorcy sądowego albo zarządcy ustanowionych w postępowaniu restrukturyzacyjnym ☐ w związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym albo restrukturyzacyjnym w sprawie zobowiązań i roszczeń wobec podmiotu będącego stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową, w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu; 15) komornika sądowego w związku z toczącym się postępowaniem zabezpieczającym lub egzekucyjnym w sprawie roszczeń wobec podmiotu będącego stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową albo wykonywaniem postanowienia o zabezpieczeniu spadku lub ze sporządzaniem spisu inwentarza dotyczącego spadku po takim podmiocie ☐ w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu;	

			16) Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ☐ w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań; 17) administracyjnego organu egzekucyjnego oraz centralnego biura łącznikowego, o którym mowa w art. 9 ustawy z dnia 11 października 2013 r. o wzajemnej pomocy przy dochodzeniu podatków, należności celnych i innych należności pieniężnych (Dz. U. z 2023 r. poz. 2009) ☐ w zakresie niezbędnym do realizacji przez nich ustawowych zadań; 18) Rzecznika Finansowego ☐ w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań; 19) Inspektora Nadzoru Wewnętrznego na zasadach i w trybie określonych w art. 11p ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 309, 1222 i 1907 oraz z 2025 r. poz. 179); 20) Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych ☐ w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań; 21) Narodowego Banku Polskiego ☐ w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań; 22) zakładu ubezpieczeń ☐ w zakresie niezbędnym do oceny ryzyka ubezpieczeniowego lub wykonywania umowy ubezpieczenia lub gwarancji, stanowiących zabezpieczenie ostrożnościowe, o którym mowa w art. 67 ust. 4 lit b rozporządzenia 2023/1114. 2. Informacje o przekazaniu zgodnie z ust. 1 pkt 4 lit. b, pkt 9 ☐ 13 i 19 informacji stanowiących tajemnicę zawodową zachowuje się w tajemnicy, przy czym zachowanie tajemnicy obowiązuje wobec osób, których ta informacja dotyczy, oraz osób trzecich, z wyjątkiem osób reprezentujących Komisję oraz pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, którym informacje te są przekazywane w związku z wykonywaniem ustawowo określonych zadań w zakresie nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów. Art. 21. Nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej przekazanie informacji stanowiących taką tajemnicę: 1) bezpośrednio osobie, której ta informacja dotyczy, lub innemu podmiotowi, jeżeli osoba, której informacje dotyczą, udzieli upoważnienia podmiotowi udzielającemu informacji do przekazania określonych informacji wskazanej przez siebie osobie lub jednostce	

			organizacyjnej, pisemnie w postaci papierowej lub elektronicznej, spełniającej wymogi, o których mowa w art. 3 ust. 1; 2) w zawiadomieniu o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa oraz w dokumentach przekazywanych w uzupełnieniu do zawiadomienia; 3) Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej □ w zakresie i na zasadach określonych w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu; 4) organowi Krajowej Administracji Skarbowej lub osobom przez ten organ upoważnionym □ w zakresie niezbędnym do realizacji jego zadań wynikających z ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej; 5) organom podatkowym – w zakresie niezbędnym do realizacji ich ustawowych zadań; 6) Szefowi Krajowego Centrum Informacji Kryminalnych – na zasadach określonych w odrębnych przepisach, w zakresie niezbędnym do realizacji jego ustawowych zadań; 7) Komisji – w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135 oraz z 2025 r. poz. 146); 8) Komisji lub właściwemu organowi nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej przez firmę audytorską badającą sprawozdania finansowe lub skonsolidowane sprawozdania finansowe, sędziego-komisarza, syndyka, nadzorcę sądowego lub zarządcę albo likwidatora dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub organ odpowiedzialny za prowadzenie postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego zagranicznego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli informacje te są niezbędne do wykonywania zadań w zakresie nadzoru przez Komisję lub właściwy organ nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej; 9) przez Komisję lub jej upoważnionego przedstawiciela: a) do publicznej wiadomości w zakresie dotyczącym treści podjętych uchwał i decyzji, także w sprawach indywidualnych, jeżeli ze względu na interes rynku finansowego, w szczególności jego	

			uczestników, Komisja uznała przekazanie takiej informacji za uzasadnione, b) do publicznej wiadomości na zasadach określonych w art. 114 rozporządzenia 2023/1114, c) w przypadkach określonych w art. 60 i art. 61 oraz art. 95 rozporządzenia 2023/1114, d) w przypadkach określonych w art. 30 ust. 2, art. 32a i art. 33 ust. 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym w związku z przeprowadzaną kontrolą, e) do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych, Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, Europejskiej Rady do spraw Ryzyka Systemowego, Komitetu Stabilności Finansowej, Europejskiego Systemu Banków Centralnych, Europejskiego Banku Centralnego, banków centralnych w innych państwach członkowskich oraz właściwego organu nadzoru w innym państwie członkowskim ☐ w zakresie koniecznym do realizacji zadań ustawowych oraz zadań określonych przez bezpośrednio stosowane akty prawa europejskiego, f) sędziemu-komisarzowi, syndykowi, nadzorcy sądowemu lub zarządcy albo likwidatorowi dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub organowi odpowiedzialnemu za prowadzenie postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego zagranicznego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub firmie audytorskiej badającej sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, jeżeli informacje te są niezbędne do skutecznego prowadzenia postępowania upadłościowego lub restrukturyzacyjnego, sprawowania zarządu masą upadłości lub prowadzenia likwidacji, lub ☐ w zakresie informacji określonych przepisami o rachunkowości ☐ do celów sporządzenia lub badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych tych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, g) w postępowaniu wyjaśniającym, w przypadkach określonych w art. 64, h) na wniosek klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów na potrzeby wszczętego lub planowanego postępowania cywilnego przeciwko syndykowi dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którego upadłość ogłoszono;	

				10) przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu w związku z zawarciem lub wykonywaniem umowy związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, w tym umowy, o której mowa w art. 73 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, na podstawie której dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zlecił takiemu przedsiębiorcy wykonywanie funkcji operacyjnych, o ile przekazanie tych informacji jest niezbędne do zawarcia lub wykonywania tej umowy; 11) komitetom ustanowionym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, Europejski Urząd Nadzoru Bankowego oraz powołanym przez te organy grupom ☐ w celu realizacji ich zadań i wykonywania uprawnień; 12) Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu – w celu realizacji jego zadań i wykonywania uprawnień; 13) przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, dostawcom usług hostingowych, rejestrom domen i rejestratorom domen – w zakresie niezbędnym do wykonania obowiązków, o których mowa w art. 73; 14) przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów podmiotowi objętemu systemem gwarantowania depozytów, o którym mowa w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2024 r. poz. 487 oraz z 2025 r. poz. 146), prowadzącemu rachunek tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, na którym są zdeponowane środki pieniężne powierzone przez jego klientów w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów ☐ w zakresie niezbędnym do realizacji przez podmiot obowiązków, o których mowa w art. 29 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji; 15) przez dom maklerski w przypadkach, o których mowa w art. 150 ust. 1 pkt 7–7b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146). Art. 22. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów stosuje rozwiązania techniczne i organizacyjne zapewniające ochronę tajemnicy zawodowej oraz opracowuje i wdraża regulamin ochrony przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową. 2. Regulamin, o którym mowa w ust. 1, określa:	

				1) szczegółowe rozwiązania stosowane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, których celem jest: a) zapobieganie: - dostępowi do informacji stanowiących tajemnicę zawodową przez osoby nieuprawnione, - wykorzystywaniu przez osoby posiadające dostęp do informacji stanowiących tajemnicę zawodową tych informacji w celach innych niż wykonywanie obowiązków wynikających z pełnionych funkcji lub stosunków prawnych, o których mowa w art. 18 ust. 1, b) ochrona przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową między dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a innymi podmiotami; 2) sposób przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w tym obieg dokumentów. Art. 61. W związku z wykonywaniem zadań w zakresie nadzoru Komisja, Przewodniczący Komisji, upoważnieni przedstawiciele Komisji oraz pracownicy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego mają prawo dostępu do: 1) informacji poufnych; 2) informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17, oraz tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 100 rozporządzenia 2023/1114; 3) innych informacji, w tym danych osobowych, niezbędnych do wykonywania ustawowych zadań.	
Artykuł 101 Ochrona danych	W odniesieniu do przetwarzania danych osobowych w ramach niniejszego rozporządzenia właściwe organy wykonują swoje zadania na potrzeby niniejszego rozporządzenia zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2016/679. Przetwarzanie danych osobowych przez EUNB i ESMA na potrzeby niniejszego rozporządzenia musi odbywać się zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2018/1725.	N			Stosuje się bezpośrednio

Artykuł 102 Środki zapobiegawcze	1. W przypadku gdy właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego ma wyraźne i możliwe do wykazania powody, aby podejrzewać wystąpienie nieprawidłowości w działaniach oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, emitenta tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-piennądem lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, powiadamia o tym właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego oraz ESMA. W przypadku gdy nieprawidłowości, o których mowa w akapicie pierwszym, dotyczą emitenta tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-piennądem lub usług w zakresie kryptoaktywów związanych z tokenami powiązanymi z aktywami lub tokenami będącymi e-piennądem, właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego powiadamia również EUNB. 2. W przypadku gdy mimo środków podjętych przez właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego nieprawidłowości, o których mowa w ust. 1, nadal występują i stanowią naruszenie niniejszego rozporządzenia, właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego, po powiadomieniu właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego, ESMA oraz, w stosownych przypadkach, EUNB stosuje odpowiednie środki w celu ochrony klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów i posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych. Środki takie obejmują uniemożliwienie oferującemu, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu, emitentowi tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-piennądem lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzenia dalszej działalności w przyjmującym państwie członkowskim. Właściwy organ bez zbędnej zwłoki powiadamia o nich ESMA oraz, w stosownych przypadkach, EUNB. ESMA i, w stosownych przypadkach, EUNB bez zbędnej	N			Stosuje się bezpośrednio

	zwłoki informują odpowiednio Komisję. PL L 150/150 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej 9.6.2023 3. W przypadku gdy właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego nie zgadza się z którymkolwiek ze środków zastosowanych przez właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego na podstawie ust. 2 niniejszego artykułu, może zwrócić uwagę ESMA na tę kwestię. W takich sytuacjach stosuje się odpowiednio art. 19 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego niniejszego ustępu, w przypadku gdy środki, o których mowa w ust. 2 niniejszego artykułu, dotyczą emitenta tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędzem bądź usług w zakresie kryptoaktywów związanych z tokenami powiązanymi z aktywami lub tokenami będącymi e-pieniędzem, właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego może zwrócić uwagę EUNB na tę kwestię. W takich sytuacjach stosuje się odpowiednio art. 19 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 103 Uprawnienia ESMA do tymczasowej interwencji	1. Zgodnie z art. 9 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 ESMA może, jeżeli warunki, o których mowa w ust. 2 i 3 niniejszego artykułu, zostały spełnione, tymczasowo zakazać lub wprowadzić ograniczenia w zakresie: a) wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży niektórych kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem bądź kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem o pewnych określonych cechach; lub b) rodzaju działalności lub praktyki związanej z kryptoaktywami innymi niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem. Zakaz lub ograniczenie może mieć zastosowanie w niektórych okolicznościach określonych przez	T	Art. 110	Art. 110. 1. W przypadku naruszenia zakazu lub ograniczenia, o których mowa w art. 103, art. 104 lub art. 105 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć na podmiot, który dopuścił się tego naruszenia karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 20 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 10 % całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 20 000 000 zł. 2. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.	

	ESMA lub z zastrzeżeniem określonych przez ESMA wyjątków. 2. ESMA stosuje środek na podstawie ust. 1, tylko jeżeli spełnione są wszystkie następujące warunki: a) proponowany zakaz lub ograniczenie dotyczy znaczącego problemu w dziedzinie ochrony inwestorów lub zagrożenia dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków kryptoaktywów lub dla stabilności całego unijnego systemu finansowego lub jego części; b) wymogi regulacyjne prawa unijnego, które mają zastosowanie do odpowiednich kryptoaktywów lub usług w zakresie kryptoaktywów, nie przeciwdziałają danemu zagrożeniu; c) odpowiedni właściwy organ nie podjął działań, aby przeciwdziałać zagrożeniu, lub podjęte działania nie przeciwdziałają temu zagrożeniu w dostatecznym stopniu. 3. Stosując środek na podstawie ust. 1, ESMA zapewnia, aby dany środek: a) nie miał szkodliwego wpływu na efektywność rynków kryptoaktywów ani na posiadaczy kryptoaktywów lub klientów usług w zakresie kryptoaktywów, który byłby niewspółmierny do korzyści płynących z wprowadzenia tego środka; oraz b) nie stwarzał ryzyka arbitrażu regulacyjnego. Jeżeli właściwy organ zastosował środek na podstawie art. 105, ESMA może przyjąć dowolne spośród środków, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, bez wydawania opinii na podstawie art. 106 ust. 2. 4. Przed podjęciem decyzji o zastosowaniu środka na podstawie ust. 1 ESMA powiadamia odpowiednie właściwe organy o środku, który zamierza zastosować.				

	5. ESMA publikuje na swojej stronie internetowej komunikat o decyzji o zastosowaniu środka na podstawie ust. 1. Komunikat ten zawiera szczegóły wprowadzonego zakazu lub ograniczenia oraz określa liczony od publikacji komunikatu okres, po upływie którego środki wchodzi w życie. Zakaz lub ograniczenie ma zastosowanie tylko do działań podjętych po wejściu w życie danego środka. 6. ESMA dokonuje przeglądu zakazu lub ograniczenia nałożonego na podstawie ust. 1 w odpowiednich odstępach czasu i przynajmniej co sześć miesięcy. Po co najmniej dwóch kolejnych przedłużeniach obowiązywania i na podstawie odpowiedniej analizy oceniającej wpływ na konsumentów ESMA może zdecydować o przedłużaniu obowiązywania zakazu lub ograniczenia co rok. 7. Środki zastosowane przez ESMA na podstawie niniejszego artykułu mają charakter nadrzędny w stosunku do wszelkich wcześniejszych decyzji przyjętych przez właściwe organy w tej samej sprawie. 8. Do celów ust. 2 lit. a) niniejszego artykułu Komisja przyjmuje akty delegowane zgodnie z art. 139 w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia przez określenie kryteriów i czynników, które ESMA musi uwzględnić przy ustalaniu, czy istnieje znaczący problem w dziedzinie ochrony inwestorów lub zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków kryptoaktywów lub dla stabilności całego systemu finansowego Unii lub jego części.				
Artykuł 104 Uprawnienia EUNB do tymczasowej interwencji	1. Zgodnie z art. 9 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 EUNB może, w przypadku gdy warunki, o których mowa w ust. 2 i 3 niniejszego artykułu, zostały spełnione, tymczasowo zakazać lub wprowadzić ograniczenia w zakresie: a) wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży niektórych tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem bądź	T	Art. 110	Art. 110. 1. W przypadku naruszenia zakazu lub ograniczenia, o których mowa w art. 103, art. 104 lub art. 105 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć na podmiot, który dopuścił się tego naruszenia karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 20 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 10 % całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 20 000 000 zł.	

	tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem o pewnych określonych cechach; lub b) rodzaju działalności lub praktyki związanej z tokenami powiązanymi z aktywami lub tokenami będącymi e-pieniędzem. Zakaz lub ograniczenie mogą mieć zastosowanie w niektórych okolicznościach określonych przez EUNB bądź z zastrzeżeniem określonych przezeń wyjątków. 2. EUNB stosuje środek na podstawie ust. 1, tylko jeżeli spełnione są wszystkie następujące warunki: a) proponowany zakaz lub ograniczenie dotyczy znaczącego problemu w dziedzinie ochrony inwestorów lub zagrożenia dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków kryptoaktywów lub dla stabilności całego unijnego systemu finansowego lub jego części; b) wymogi regulacyjne prawa unijnego, które mają zastosowanie do odpowiednich tokenów powiązanych z aktywami, tokenów będących e-pieniędzem lub związanych z nimi usług w zakresie kryptoaktywów, nie przeciwdziałają danemu zagrożeniu; c) odpowiedni właściwy organ nie podjął działań, aby przeciwdziałać zagrożeniu, lub podjęte działania nie przeciwdziałają temu zagrożeniu w dostatecznym stopniu. 3. Stosując środek na podstawie ust. 1, EUNB zapewnia, aby dany środek: a) nie miał szkodliwego wpływu na efektywność rynków kryptoaktywów ani na posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, ani na klientów usług w zakresie kryptoaktywów, który byłby niewspółmierny do korzyści płynących z wprowadzenia tego środka; oraz b) nie stwarzał ryzyka arbitrażu regulacyjnego.			2. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.	

	Jeżeli właściwy organ zastosował środek na podstawie art. 105, EUNB może przyjąć dowolne spośród środków, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, bez wydawania opinii na podstawie art. 106 ust. 2. 4. Przed podjęciem decyzji o zastosowaniu środka na podstawie ust. 1 EUNB powiadamia odpowiednie właściwe organy o środku, który zamierza zastosować. 5. EUNB publikuje na swojej stronie internetowej komunikat o decyzji o zastosowaniu środka na podstawie ust. 1. Komunikat ten zawiera szczegóły wprowadzonego zakazu lub ograniczenia oraz określa liczony od publikacji komunikatu okres, po upływie którego środki wchodzą w życie. Zakaz lub ograniczenie ma zastosowanie tylko do działań podjętych po wejściu w życie danego środka. 6. EUNB dokonuje przeglądu zakazu lub ograniczenia nałożonego na podstawie ust. 1 w odpowiednich odstępach czasu i przynajmniej co sześć miesięcy. Po co najmniej dwóch kolejnych przedłużeniach obowiązywania i na podstawie odpowiedniej analizy oceniającej wpływ na konsumentów EUNB może zdecydować o przedłużaniu obowiązywania zakazu lub ograniczenia co rok. 7. Środki zastosowane przez EUNB na podstawie niniejszego artykułu mają charakter nadrzędny w stosunku do wszelkich wcześniejszych decyzji przyjętych przez właściwy organ w tej samej sprawie. 8. Do celów ust. 2 lit. a) niniejszego artykułu Komisja przyjmuje akty delegowane zgodnie z art. 139 w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia przez określenie kryteriów i czynników, które EUNB musi uwzględnić przy ustalaniu, czy istnieje znaczący problem w dziedzinie ochrony inwestorów lub zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków kryptoaktywów lub dla				

	stabilności całego systemu finansowego Unii lub jego części.				
Artykuł 105 Interwencja produktowa właściwych organów	1. Właściwy organ może wprowadzić w odniesieniu do swojego państwa członkowskiego lub czynności dokonywanych z jego terytorium zakazy lub ograniczenia w zakresie: a) wprowadzania do obrotu, dystrybucji lub sprzedaży niektórych kryptoaktywów lub kryptoaktywów o pewnych określonych cechach; lub b) rodzaju działalności lub praktyki związanej z kryptoaktywami. 2. Właściwy organ stosuje środek na podstawie ust. 1, jeżeli na podstawie uzasadnionych przesłanek stwierdził się, że: a) kryptoaktywa powodują znaczące problemy w dziedzinie ochrony inwestorów lub stanowią zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków kryptoaktywów lub dla stabilności całego systemu finansowego lub jego części w co najmniej jednym państwie członkowskim; b) istniejące wymogi regulacyjne w prawie Unii, które mają zastosowanie do danych kryptoaktywów lub danej usługi w zakresie kryptoaktywów, w niewystarczającym stopniu przeciwdziałają zagrożeniom, o których mowa w lit. a), a problem nie zostanie lepiej rozwiązany dzięki lepszemu nadzorowi lub egzekwowaniu istniejących wymogów; c) środek jest proporcjonalny, biorąc pod uwagę charakter zidentyfikowanych zagrożeń, poziom wiedzy zainteresowanych inwestorów lub uczestników rynku oraz prawdopodobny skutek środka dla inwestorów i uczestników rynku, którzy mogą mieć lub wykorzystywać dane kryptoaktywa lub daną usługę w zakresie kryptoaktywów, lub odnosić z nich korzyści;	T	Art. 110 Art. 116	Art. 110. 1. W przypadku naruszenia zakazu lub ograniczenia, o których mowa w art. 103, art. 104 lub art. 105 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć na podmiot, który dopuścił się tego naruszenia karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 20 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 10 % całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 20 000 000 zł. 2. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. Art. 116. 1. Decyzje Komisji o wprowadzeniu zakazu lub ograniczenia, o których mowa w art. 105 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, oraz ich cofnięciu w przypadku, o którym mowa w art. 105 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, podlegają ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego. 2. Informację o wydaniu decyzji, o których mowa w ust. 1, Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. 3. Do decyzji, o których mowa w ust. 1, stosuje się odpowiednio przepisy ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. □ Kodeks postępowania administracyjnego.	

	d) właściwy organ przeprowadził należyte konsultacje z właściwymi organami w innych państwach członkowskich, na które środek może wywrzeć znaczący wpływ; oraz e) środek nie ma skutku dyskryminującego w odniesieniu do usług świadczonych lub działalności prowadzonej z innego państwa członkowskiego. Jeżeli spełnione są warunki, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, właściwy organ może zapobiegawczo nałożyć zakaz lub ograniczenie, o którym mowa w ust. 1, przed wprowadzeniem kryptoaktywów do obrotu, ich dystrybucją lub sprzedażą klientom. Właściwy organ może podjąć decyzję o zastosowaniu zakazu lub ograniczenia, o którym mowa w ust. 1, jedynie w określonych okolicznościach lub z zastrzeżeniem określonych wyjątków. 3. Właściwy organ nie wprowadza zakazu lub ograniczenia na podstawie niniejszego artykułu, jeżeli co najmniej miesiąc przed planowaną datą wejścia tego środka w życie nie przekazał pozostałym zainteresowanym właściwym organom oraz ESMA lub EUNB w odniesieniu do tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem w formie pisemnej lub w inny uzgodniony przez organy sposób następujących szczegółów: a) kryptoaktywów, działalności lub praktyki, których dotyczy proponowany środek; b) dokładnego charakteru proponowanego zakazu lub ograniczenia oraz proponowanej daty jego wejścia w życie; oraz c) dowodów, na podstawie których podjął decyzję oraz upewnił się, że spełniony jest każdy z warunków określonych w ust. 2 akapit pierwszy. 4. W wyjątkowych przypadkach, jeżeli właściwy organ uznaje za to konieczne, aby zapobiec				

	szkodom, jakie mogą wynikać z kryptoaktywów, działalności lub praktyki, o których mowa w ust. 1, może zastosować pilny środek tymczasowy po upływie nie mniej niż 24 godzin od pisemnego powiadomienia – przed planowanym momentem wejścia danego środka w życie – wszystkich innych właściwych organów i ESMA, pod warunkiem że spełnione są wszystkie kryteria wymienione w niniejszym artykule, a ponadto jednoznacznie stwierdzono, że miesięczny okres powiadomienia nie umożliwiłby odpowiedniej reakcji na dany problem lub zagrożenie. Okres stosowania środków tymczasowych nie przekracza trzech miesięcy.PL 9.6.2023 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 150/153 5. Właściwy organ publikuje na swojej stronie internetowej komunikat o decyzji dotyczącej wprowadzenia zakazu lub ograniczenia, o którym mowa w ust. 1. Komunikat ten zawiera szczegóły wprowadzonego zakazu lub ograniczenia oraz określa liczony od publikacji komunikatu okres, po upływie którego środki wchodzi w życie, a także dowody, na podstawie których właściwy organ oparł swoją decyzję oraz stwierdził, że spełniony jest każdy z warunków określonych w ust. 2 akapit pierwszy. Zakaz lub ograniczenie mają zastosowanie tylko do działań podjętych po wejściu w życie tych środków. 6. Właściwy organ cofa zakaz lub ograniczenie, jeżeli warunki wymienione w ust. 2 przestały być spełniane. 7. Do celów ust. 2 akapit pierwszy lit. a) Komisja przyjmuje akty delegowane zgodnie z art. 139 w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia przez określenie kryteriów i czynników, które właściwe organy muszą uwzględnić przy ustalaniu, czy istnieje znaczący problem w dziedzinie ochrony inwestorów lub zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków kryptoaktywów lub dla stabilności całego systemu				

	finansowego lub jego części w co najmniej jednym państwie członkowskim.				
Artykuł 106 Koordinacja z ESMA lub EUNB	1. ESMA lub, w przypadku tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem, EUNB pełni rolę ułatwiającą i koordynującą w odniesieniu do środków zastosowanych przez właściwe organy na podstawie art. 105. ESMA lub, w przypadku tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem, EUNB zapewnia, aby środki stosowane przez właściwy organ były uzasadnione i proporcjonalne oraz aby w stosownych przypadkach właściwe organy stosowały spójne podejście. 2. Po otrzymaniu zgodnie z art. 105 ust. 3 powiadomienia o środkach, które mają zostać zastosowane na podstawie tego artykułu, ESMA lub, w przypadku tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem, EUNB wydaje opinię na temat tego, czy zakaz lub ograniczenie są uzasadnione i proporcjonalne. Jeżeli ESMA lub, w przypadku tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem, EUNB uzna, że dla przeciwdziałania zagrożeniu konieczne jest zastosowanie środka przez inne właściwe organy, stwierdza to w swojej opinii. Opinia publikowana jest na stronie internetowej ESMA lub, w przypadku tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem, na stronie internetowej EUNB. 3. Jeżeli właściwy organ wbrew opinii wydanej przez ESMA lub EUNB na podstawie ust. 2, proponuje wprowadzenie środków, wprowadza środki lub odmawia ich zastosowania, niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej komunikat szczegółowo wyjaśniający przyczyny takiego postępowania.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 107 Współpraca z państwami trzecimi	1. W stosownych przypadkach właściwe organy państw członkowskich zawierają porozumienia o współpracy z organami nadzoru państw trzecich dotyczące wymiany informacji z tymi organami nadzoru w państwach trzecich oraz egzekwowania	N			Stosuje się bezpośrednio

	obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia w tych państwach trzecich. Te porozumienia o współpracy zapewniają co najmniej skuteczną wymianę informacji umożliwiającą właściwym organom wykonywanie obowiązków spoczywających na nich na podstawie niniejszego rozporządzenia. Właściwy organ informuje EUNB, ESMA i pozostałe właściwe organy o zamiarze zawarcia takiego porozumienia. 2. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, w miarę możliwości ułatwia i koordynuje opracowywanie porozumień o współpracy między właściwymi organami i odpowiednimi organami nadzoru państw trzecich. 3. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych określających wzór porozumień o współpracy, o których mowa w ust. 1, wykorzystywany w miarę możliwości przez właściwe organy państw członkowskich. ESMA przedstawia Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. 4. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, w miarę możliwości także ułatwia i koordynuje wymianę między właściwymi organami informacji otrzymanych od organów nadzoru państw trzecich, które mogą mieć znaczenie dla stosowania środków na podstawie przepisów rozdziału 3 niniejszego tytułu. 5. Właściwe organy zawierają porozumienia o współpracy w sprawie wymiany informacji z				

	organami nadzoru państw trzecich wyłącznie wówczas, gdy ujawniane informacje są objęte gwarancjami tajemnicy zawodowej, które są co najmniej równoważne gwarancjom określonym w art. 100. Taka wymiana informacji musi służyć realizacji zadań powierzonych tym właściwym organom na podstawie niniejszego rozporządzenia.				
Artykuł 108 Rozpatrywanie skarg przez właściwe organy	1. Właściwe organy określają procedury umożliwiające klientom i innym zainteresowanym stronom, w tym organizacjom konsumenckim, składanie do nich skarg dotyczących domniemanych naruszeń niniejszego rozporządzenia przez oferujących, osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem lub przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Skargi przyjmuje się w formie pisemnej, w tym elektronicznej, oraz w języku urzędowym państwa członkowskiego, w którym złożono skargę, lub w języku akceptowanym przez właściwe organy tego państwa członkowskiego. 2. Informacje na temat procedur rozpatrywania skarg, o których to procedurach mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, są udostępniane na stronie internetowej każdego właściwego organu i przekazywane EUNB i ESMA. ESMA publikuje w swoim rejestrze kryptoaktywów, o którym mowa w art. 109, linki do części stron internetowych właściwych organów poświęconych procedurom rozpatrywania skarg.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 109 Rejestr dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów, emitentów tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem oraz dostawców usług w	1. ESMA tworzy rejestr: a) dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami i tokeny będące e-pieniądzem; b) emitentów tokenów powiązanych z aktywami; c) emitentów tokenów będących e-pieniądzem; oraz d) dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.	N			Stosuje się bezpośrednio

zakresie kryptoaktywów	Rejestr ESMA jest publicznie dostępny na stronie internetowej urzędu i regularnie aktualizowany. W celu ułatwienia takiej aktualizacji właściwe organy przekazują do ESMA wszelkie zgłoszone im zmiany dotyczące informacji określonych w ust. 2–5. Właściwe organy przekazują ESMA dane konieczne do sklasyfikowania dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów w rejestrze zgodnie z ust. 8. 2. W odniesieniu do dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem rejestr zawiera dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów i zmienione dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów. Nieaktualne wersje dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów przechowuje się w oddzielnym archiwum i wyraźnie oznacza jako nieaktualne. 3. W odniesieniu do emitentów tokenów powiązanych z aktywami rejestr zawiera następujące informacje: a) nazwę, formę prawną oraz identyfikator podmiotu prawnego emitenta; b) nazwę handlową, adres fizyczny, numer telefonu, adres poczty elektronicznej i adres strony internetowej emitenta; c) dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów i zmienione dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów, przy czym nieaktualne wersje dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa przechowuje się w oddzielnym archiwum i wyraźnie oznacza jako nieaktualne; d) wykaz przyjmujących państw członkowskich, jeżeli emitent ubiegający się o zezwolenie zamierza oferować publicznie token powiązany z aktywami lub ubiega się o dopuszczenie do obrotu tokenów powiązanych z aktywami;				

	e) datę rozpoczęcia, a jeżeli nie jest ona dostępna w momencie zawiadomienia przez właściwy organ, planowaną datę rozpoczęcia oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu; f) wszelkie inne usługi świadczone przez emitenta nieobjęte zakresem stosowania niniejszego rozporządzenia, z odniesieniem do mających zastosowanie przepisów prawa Unii lub prawa krajowego; g) datę udzielenia zezwolenia na ofertę publiczną lub ubieganie się o dopuszczenie do obrotu tokena powiązanego z aktywami lub zezwolenia na prowadzenie działalności jako instytucja kredytowa i, w stosownych przypadkach, datę cofnięcia takich zezwoleń. 4. W odniesieniu do emitentów tokenów będących e-piędzmem rejestr zawiera następujące informacje: a) nazwę, formę prawną oraz, jeżeli jest dostępny, identyfikator podmiotu prawnego emitenta; b) nazwę handlową, adres fizyczny, numer telefonu, adres poczty elektronicznej i adres strony internetowej emitenta; c) dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów i zmienione dokumenty informacyjne dotyczące kryptoaktywów, przy czym nieaktualne wersje dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa przechowuje się w oddzielnym archiwum i wyraźnie oznacza jako nieaktualne; d) datę rozpoczęcia, a jeżeli nie jest ona dostępna w momencie zawiadomienia przez właściwy organ, planowaną datę rozpoczęcia oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu; e) wszelkie inne usługi świadczone przez emitenta nieobjęte zakresem stosowania niniejszego rozporządzenia, z odniesieniem do mających				

	zastosowanie przepisów prawa unijnego lub krajowego; f) datę udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności jako instytucja kredytowa lub jako instytucja pieniądza elektronicznego i, w stosownych przypadkach, datę jego cofnięcia. 5. W odniesieniu do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów rejestr zawiera następujące informacje: a) nazwę, formę prawną i identyfikator podmiotu prawnego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz, w stosownych przypadkach, oddziałów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów; b) nazwę handlową, adres fizyczny, numer telefonu, adres poczty elektronicznej i adres strony internetowej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i, w stosownych przypadkach, platformy obrotu kryptoaktywami prowadzonej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów; c) nazwę i adres właściwego organu, który wydał zezwolenie, oraz jego dane kontaktowe; d) wykaz usług w zakresie kryptoaktywów, które świadczy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów; e) wykaz przyjmujących państw członkowskich, w których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zamierza świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów; f) datę rozpoczęcia, a jeżeli nie jest ona dostępna w momencie zawiadamiania przez właściwy organ, planowaną datę rozpoczęcia świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów; g) wszelkie inne usługi świadczone przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, nieobjęte niniejszym rozporządzeniem, z odniesieniem do mających zastosowanie przepisów prawa unijnego lub krajowego;				

	h) datę udzielenia zezwolenia i, w stosownych przypadkach, datę jego cofnięcia. 6. Właściwe organy niezwłocznie powiadamiają ESMA o środkach wymienionych w art. 94 ust. 1 akapit pierwszy lit. b), c), f), l), m), n), o) lub t) i o wszelkich publicznych środkach zapobiegawczych zastosowanych na podstawie art. 102 mających wpływ na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów lub na emisję, ofertę publiczną lub wykorzystywanie kryptoaktywów. ESMA wprowadza te informacje do rejestru. 7. Informację o wszelkich cofnięciach zezwolenia udzielonego emitentowi tokena powiązanego z aktywami, emitentowi tokena będącego e-pieniędzem lub zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz wszelkie środki zgłoszone zgodnie z ust. 6 umieszcza się w rejestrze na okres pięciu lat. 8. ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania, jakie dane, w podziale na rodzaje kryptoaktywów, są niezbędne do klasyfikacji dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów w rejestrze, w tym identyfikatory podmiotu prawnego, oraz w celu określenia praktycznych kwestii służących zapewnieniu, by takie dane nadawały się do odczytu maszynowego. ESMA przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				

Artykuł 110 Rejestr niespełniających wymogów podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów	1. ESMA ustanawia niewyczerpujący rejestr podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów z naruszeniem art. 59 lub 61. 2. Rejestr zawiera co najmniej nazwę handlową lub adres strony internetowej podmiotu niespełniającego wymogów i nazwę właściwego organu, który przekazał informacje. 3. Rejestr jest publicznie dostępny na stronie internetowej ESMA w formacie nadającym się do odczytu maszynowego i jest regularnie aktualizowany w celu uwzględnienia wszelkich zmian okoliczności lub wszelkich informacji, na które zwrócono uwagę ESMA w odniesieniu do zarejestrowanych podmiotów niespełniających wymogów. Rejestr umożliwia scentralizowany dostęp do informacji przekazywanych przez właściwe organy państw członkowskich lub państw trzecich, a także przez EUNB. 4. ESMA aktualizuje rejestr, aby zawierał informacje na temat każdego przypadku naruszenia niniejszego rozporządzenia stwierdzonego z własnej inicjatywy zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, w którym to przypadku przyjął decyzję na podstawie ust. 6 tego artykułu skierowaną do niespełniającego wymogów podmiotu świadczącego usługi w zakresie kryptoaktywów, lub wszelkie informacje dotyczące podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów bez niezbędnego zezwolenia lub rejestracji, przekazane przez właściwe organy nadzoru państw trzecich. 5. W przypadkach, o których mowa w ust. 4 niniejszego artykułu, ESMA może zastosować odpowiednie uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe właściwych organów, o których mowa w art. 94 ust. 1, wobec niespełniających wymogów podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 111 Kary administracyjne i	1. Bez uszczerbku dla sankcji karnych oraz bez uszczerbku dla uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych właściwych organów	T	Art. 65 Art. 97 ust. 7	Art. 65. Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć na kontrolowanego karę pieniężną w wysokości do 20 000 000 zł, jeżeli kontrolowany uniemożliwia lub utrudnia rozpoczęcie lub przeprowadzenie kontroli,	

inne środki administracyjne	wymienionych w art. 94 państwa członkowskie, zgodnie z prawem krajowym, przyznają właściwym organom uprawnienia do stosowania odpowiednich kar administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku z co najmniej następującymi naruszeniami: a) naruszeniami art. 4–14; b) naruszeniami art. 16, 17, 19, 22, 23 i 25, art. 27–41, art. 46 i 47; c) naruszeniami art. 48–51, art. 53, 54 i 55; d) naruszeniami art. 59, 60, 64 i art. 65–83; e) naruszeniami art. 88–92; f) brakiem współpracy lub niepoddaniem się czynnościom dochodzeniowym, kontroli lub niezastosowaniem się do żądania, o którym mowa w art. 94 ust. 3. Państwa członkowskie mogą postanowić, że nie określą przepisów dotyczących kar administracyjnych, jeżeli naruszenia, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a), b), c), d) lub e), objęto już sankcjami karnymi przewidzianymi w prawie krajowym przed dniem 30 czerwca 2024 r. W takim przypadku państwa członkowskie szczegółowo informują Komisję, ESMA i EUNB o odpowiednich przepisach swojego prawa karnego. Do dnia 30 czerwca 2024 r. państwa członkowskie szczegółowo powiadomią Komisję, EUNB i ESMA o przepisach, o których mowa w akapitach pierwszym i drugim. Państwa członkowskie niezwłocznie powiadamią też Komisję, ESMA i EUNB o wszelkich późniejszych zmianach tych przepisów. 2. Państwa członkowskie zapewniają, zgodnie ze swoim prawem krajowym, aby w odniesieniu do naruszeń, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. a)–d), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania co najmniej poniższych kar		Art. 103 – 109 Art. 112 Art. 117 – 127	w tym nie wykonuje obowiązków lub uniemożliwia wykonywanie czynności określonych w art. 32 ust. 4–6ba i 7 lub art. 33 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym. Art. 97. 7. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w terminie, o którym mowa w ust. 6, Komisja może nałożyć na akcjonariusza dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł. Art. 103. 1. W przypadku gdy oferujący, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie wykonuje nakazu, zakazu lub żądania Komisji, o których mowa odpowiednio w art. 86, art. 89, art. 90 ust. 1 pkt 1 lub 2, ust. 4 pkt 1 lub 2, art. 91 ust. 1 pkt 1 lub 2, ust. 4 pkt 1 lub 2, art. 93 ust. 1 pkt 1 lub 2, art. 94 ust. 1 pkt 1 lub 2, art. 95 lub art. 96 ust. 1, albo wykonuje je nienależycie, Komisja może: 1) nałożyć odpowiednio na oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów karę pieniężną do wysokości 5 000 000 zł lub 2) nałożyć na osobę fizyczną odpowiedzialną za niewykonanie albo nienależyte wykonanie tego nakazu, zakazu lub żądania Komisji karę pieniężną do wysokości 2 250 000 zł, lub 3) nakazać osobie odpowiedzialnej za niewykonanie albo nienależyte wykonanie tego nakazu, zakazu lub żądania Komisji zaprzestanie działań skutkujących ich powstaniem i niepodejmowanie takich działań w przyszłości. 2. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania nakazu Komisji, o którym mowa w art. 100, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości: 1) 2 250 000 zł – na posiadacza kryptoaktywa będącego osobą fizyczną; 2) 5 000 000 zł – na posiadacza kryptoaktywa będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.	

	administracyjnych i innych środków administracyjnych: a) podania do wiadomości publicznej informacji wskazującej osobę fizyczną lub prawną odpowiedzialną za naruszenie oraz charakter naruszenia; b) nakazu zobowiązującego odpowiedzialną osobę fizyczną lub prawną do zaprzestania określonego postępowania stanowiącego naruszenie oraz do powstrzymania się od jego powtarzania; c) administracyjnych kar pieniężnych w maksymalnej wysokości co najmniej dwukrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je określić, nawet jeżeli wysokość ta przekracza kwoty maksymalne określone w lit. d) niniejszego ustępu w odniesieniu do osób fizycznych lub w ust. 3 w odniesieniu do osób prawnych; d) w przypadku osoby fizycznej – administracyjnych kar pieniężnych w maksymalnej wysokości co najmniej 700 000 EUR lub – w państwach członkowskich, których walutą urzędową nie jest euro – równowartości tej kwoty w walucie urzędowej na dzień 29 czerwca 2023 r. 3. Państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, aby w odniesieniu do naruszeń popełnianych przez osoby prawne właściwe organy miały uprawnienia do nakładania administracyjnych kar pieniężnych w maksymalnej wysokości co najmniej: a) 5 000 000 EUR lub w państwach członkowskich, których walutą urzędową nie jest euro, równowartości tej kwoty w walucie urzędowej na dzień 29 czerwca 2023 r. w odniesieniu do naruszeń, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. a)–d); b) 3 % łącznego rocznego obrotu osoby prawnej ustalonego na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez			Art. 104. 1. W przypadku naruszenia przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów przepisów odpowiednio art. 23 ust. 1, 3 lub 6 lub obowiązku przekazania informacji lub dokumentów, o których mowa w tych przepisach, w terminach określonych w przepisach wydanych na podstawie art. 23 ust. 9, przepisów art. 6□12, art. 14, art. 17, art. 19, art. 22, art. 23, art. 25, art. 27□40, art. 46, art. 47, art. 49□51 lub art. 53–55 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 6 ust. 12, art. 17 ust. 8, art. 19 ust. 10 lub 11, art. 22 ust. 6, art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5 lub art. 51 ust. 10 lub 15 rozporządzenia 2023/1114, lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 11, art. 19 ust. 10 lub art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114 lub niewykonania zalecenia, o którym mowa w art. 85, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości: 1) 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 3 % całkowitego rocznego przychodu oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł – na oferującego lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, będących osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, w przypadku naruszenia przepisów rozporządzenia 2023/1114 w zakresie dotyczącym kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem; 2) 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 12,5 % całkowitego rocznego przychodu oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł – na oferującego, emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem lub osobę ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów, będących osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, w przypadku naruszenia w zakresie dotyczącym tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem. 2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Komisja, niezależnie od zastosowania kary pieniężnej, o której mowa w tym przepisie, może:	

	organ zarządzający w odniesieniu do naruszeń, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. a); c) 5 % łącznego rocznego obrotu osoby prawnej ustalonego na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający w odniesieniu do naruszeń, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. d); d) 12,5 % łącznego rocznego obrotu osoby prawnej ustalonego na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający w odniesieniu do naruszeń, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. b) i c). W przypadku gdy osoba prawna, o której mowa w akapicie pierwszym lit. a)–d), jest jednostką dominującą lub jednostką zależną jednostki dominującej, która jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z dyrektywą 2013/34/UE, za stosowny łączny roczny obrót uznaje się łączny roczny obrót lub odpowiadający mu rodzaj dochodu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa Unii w dziedzinie rachunkowości, ustalony na podstawie ostatniego dostępnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający jednostki dominującej najwyższego szczebla. 4. Oprócz kar administracyjnych i innych środków administracyjnych oraz administracyjnych kar pieniężnych, o których mowa w ust. 2 i 3 państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, aby właściwe organy w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. d), miały uprawnienia do nakładania, na dowolnego członka organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub na dowolną inną osobę fizyczną, których uznano za odpowiedzialnych za naruszenie, tymczasowego zakazu sprawowania funkcji kierowniczych w podmiocie będącym dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów.			1) nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia lub nie wykonał zalecenia, zaprzestanie działania skutkującego powstaniem tego naruszenia lub niewykonaniem tego zalecenia i niepodejmowanie tego działania w przyszłości; 2) nałożyć na osobę odpowiedzialną za naruszenie lub niewykonanie zalecenia karę pieniężną do wysokości 3 119 700 zł; 3) wystąpić z wnioskiem o odwołanie ze składu organu zarządzającego osoby, o której mowa w pkt 2, w przypadku gdy naruszenie to ma charakter poważny. 3. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia lub niewykonania zalecenia, o których mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w ust. 1 i ust. 2 pkt 2, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej. 4. W przypadku gdy oferujący, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. 5. Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 24 ust. 1 lit. b–d oraz g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, może również nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i 2. Art. 105. 1. W przypadku naruszenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przepisów art. 6 ust. 4 zdanie pierwsze lub art. 23 ust. 2, 3 lub 6 lub obowiązku przekazania informacji lub dokumentów, o których mowa w tych przepisach, w terminach określonych w przepisach wydanych na podstawie art. 23 ust. 9, przepisów wydanych na podstawie art. 4 ust. 4, art. 12, art. 14, przepisów art. 22 ust. 3, art. 40 ust. 2, art. 64 ust. 8 lub art. 65–82 rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5 lub art. 76 ust. 16 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć na:	

	5. Państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, aby w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. e), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania co najmniej następujących kar administracyjnych i stosowania co najmniej następujących środków administracyjnych: a) podania do wiadomości publicznej informacji wskazującej osobę fizyczną lub prawną odpowiedzialną za naruszenie oraz charakter naruszenia; b) nakazu zobowiązującego odpowiedzialną osobę fizyczną lub prawną do zaprzestania określonego postępowania stanowiącego naruszenie oraz do powstrzymania się od jego powtarzania; c) wydania korzyści uzyskanych lub wyrównania strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie; d) cofnięcia lub zawieszenia zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów; e) tymczasowego zakazu pełnienia funkcji kierowniczych w przedsiębiorstwach dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wobec dowolnego członka organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub dowolnej innej osoby fizycznej, których uznano za odpowiedzialnych za naruszenie; f) w razie ponownego naruszenia art. 89, 90, 91 lub 92 – co najmniej 10-letniego zakazu pełnienia funkcji kierowniczych w przedsiębiorstwie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wobec dowolnego członka organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub dowolnej innej osoby fizycznej, których uznano za odpowiedzialnych za naruszenie; g) tymczasowego zakazu zawierania transakcji na własny rachunek wobec dowolnego członka organu zarządzającego przedsiębiorstwem dostawcy usług			1) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ☐ karę pieniężną do wysokości 22 284 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5 % całkowitego rocznego przychodu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 22 284 000 zł; 2) osobę odpowiedzialną za zaistniałe naruszenie karę pieniężną do wysokości 3 119 700 zł. 2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Komisja, niezależnie od zastosowania kary pieniężnej, o której mowa w tym przepisie, może zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. 3. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w ust. 1, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści uzyskanej lub straty unikniętej. 4. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. 5. W przypadku, o którym mowa ust. 1, Komisja może także: 1) nakazać dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodjęcie tych działań w przyszłości; 2) zakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok, przy czym w przypadku ponownego naruszenia ☐ przez okres nie krótszy niż 10 lat i nie dłuższy niż 15 lat; 3) wystąpić do właściwego organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z wnioskiem o odwołanie członka zarządu lub rady	

	w zakresie kryptoaktywów lub wobec dowolnej innej osoby fizycznej, których uznano za odpowiedzialnych za naruszenie; h) administracyjnych kar pieniężnych w maksymalnej wysokości co najmniej trzykrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je określić, nawet jeżeli wysokość ta przekracza kwoty maksymalne określone, zależnie od przypadku, w lit. i) lub j); i) w przypadku osoby fizycznej – administracyjnych kar pieniężnych w maksymalnej wysokości co najmniej 1 000 000 EUR za naruszenia art. 88 i 5 000 000 EUR za naruszenia art. 89–92 lub – w państwach członkowskich, których walutą urzędową nie jest euro – równowartości tych kwot w walucie urzędowej na dzień 29 czerwca 2023 r.; j) w przypadku osób prawnych – administracyjnych kar pieniężnych w maksymalnej wysokości co najmniej 2 500 000 EUR za naruszenia art. 88 i 15 000 000 EUR za naruszenia art. 89–92 lub 2 % łącznego rocznego obrotu tej osoby prawnej według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający za naruszenia art. 88 oraz 15 % tej kwoty za naruszenia art. 89–92 lub – w państwach członkowskich, których walutą urzędową nie jest euro – równowartości tych kwot w walucie urzędowej na dzień 29 czerwca 2023 r. Do celu akapitu pierwszego lit. j), w przypadku gdy osoba prawna jest jednostką dominującą lub jednostką zależną jednostki dominującej, która jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE, za stosowny łączny roczny obrót uznaje się łączny roczny obrót lub odpowiadający mu rodzaj dochodu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa Unii w dziedzinie rachunkowości, ustalony na podstawie ostatniego dostępnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez			dyrektorów, odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie, w przypadku gdy naruszenia mają charakter poważny. 6. Przepisy ust. 1–5 stosuje się odpowiednio w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1. 7. Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 64 ust. 1 lit. d–g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia, może również nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i 5. Art. 106. 1. W przypadku gdy emitent kryptoaktywów, oferujący lub osoba ubiegająca się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów nie wykonuje obowiązków, o których mowa w art. 88 ust. 1 lub 3 rozporządzenia 2023/1114, lub w przepisach aktu wykonawczego wydanego na podstawie art. 88 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, lub wykonuje je nienależycie, Komisja może nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości: 1) 4 456 800 zł – w przypadku podmiotu będącego osobą fizyczną; 2) 11 142 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 2 % całkowitego rocznego przychodu tego emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 11 142 000 zł □ w przypadku podmiotu będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. 2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w tym przepisie, może być nałożona do wysokości trzykrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej. 3. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.	

	organ zarządzający jednostki dominującej najwyższego szczebla. 6. Państwa członkowskie mogą przyznać właściwym organom dodatkowe uprawnienia poza uprawnieniami wymienionymi w ust. 2–5 oraz ustanowić wyższe poziomy kar niż poziomy ustanowione w tych ustępach w odniesieniu do zarówno osób fizycznych, jak i prawnych odpowiedzialnych za naruszenie.		Art. 107. 1. W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa w art. 89 ust. 2 lub 3, art. 90 ust. 1 lub art. 91 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości: 1) 22 284 000 zł □ na podmiot, który dopuścił się naruszenia, będący osobą fizyczną; 2) 66 852 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 15 % całkowitego rocznego przychodu podmiotu, który dopuścił się naruszenia, według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 66 852 000 zł □ w przypadku podmiotu będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. 2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna może być nałożona do wysokości trzykrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej. 3. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. Art. 108. 1. W przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub w przepisach aktu delegowanego wydanego na podstawie art. 92 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości: 1) 22 284 000 zł □ na osobę zawodowo pośredniczącą w zawieraniu transakcji lub realizującą transakcje związane z kryptoaktywami będącą osobą fizyczną; 2) 66 852 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 15 % całkowitego rocznego przychodu osoby zawodowo pośredniczącej w zawieraniu transakcji lub realizującej transakcje związane z kryptoaktywami według ostatniego dostępnego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez organ zarządzający, jeżeli kwota stanowiąca tę równowartość przekracza 66 852 000 zł □ na osobę zawodowo pośredniczącą w zawieraniu transakcji lub realizującą transakcje związane z kryptoaktywami będącą osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.	

				2. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, kara pieniężna, o której mowa w tym przepisie, może być nałożona do wysokości dwukrotności kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej. 3. W przypadku naruszenia, o którym mowa w ust. 1, Komisja może również: 1) zakazać świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114; 2) nakazać osobie odpowiedzialnej za to naruszenie zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie takich działań w przyszłości. 4. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, albo jednostką zależną od tej jednostki dominującej, całkowity roczny przychód, o którym mowa w tym przepisie, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tej jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. 5. Komisja w przypadku cofnięcia zezwolenia zgodnie z art. 64 ust. 1 lit. d–g rozporządzenia 2023/1114, jeżeli uzasadnia to charakter naruszenia, może również nałożyć środki i sankcje, o których mowa w ust. 1 i ust. 3 pkt 2. Art. 109. W przypadku naruszenia przepisów art. 88 ust. 1 § 3, art. 89 ust. 2 lub 3, art. 90 ust. 1, art. 91 ust. 1 lub art. 92 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 lub przepisów aktów wykonawczych wydanych na podstawie art. 88 ust. 4, lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 92 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, Komisja może także: 1) nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, wydanie korzyści osiągniętej lub wyrównanie straty unikniętej w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie; 2) zakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub rady dyrektorów lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż	

				rok, przy czym w przypadku ponownego naruszenia ☐ przez okres nie krótszy niż 10 lat i nie dłuższy niż 15 lat; 3) zakazać członkom zarządu lub rady dyrektorów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub innym osobom odpowiedzialnym za naruszenie zawierania transakcji na własny rachunek, których przedmiotem są kryptoaktywa, przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok; 4) nakazać osobie odpowiedzialnej za to naruszenie zaprzestanie działań skutkujących powstaniem tego naruszenia i niepodejmowanie takich działań w przyszłości. Art. 112. W przypadku gdy dane finansowe w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 104 ust. 1 i 4, art. 105 ust. 1 pkt 1 i ust. 4, art. 106 ust. 1 pkt 2 i ust. 3, art. 107 ust. 1 pkt 2 i ust. 3, art. 108 ust. 1 pkt 2 i ust. 4 oraz art. 110, są podane w walucie innej niż waluta polska, równowartość w złotych kwoty w walucie obcej oblicza się według średniego kursu tej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu bilansowym, na który zostało sporządzone to sprawozdanie finansowe. Art. 117. 1. Kto dokonuje oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem lub ubiega się o dopuszczenie do obrotu takiego kryptoaktywa bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 sporządzenia, zgłoszenia Komisji lub opublikowania dokumentu informacyjnego dotyczącego tego kryptoaktywa, podlega grzywnie do 10 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie. 2. Tej samej karze podlega, kto dokonuje oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiega się o ich dopuszczenie do obrotu bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 zezwolenia lub bez sporządzenia, zgłoszenia Komisji do zatwierdzenia lub bez opublikowania zatwierdzonego dokumentu informacyjnego dotyczącego tych tokenów lub bez złożenia Komisji powiadomienia, o którym mowa w art. 17 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114. 3. Tej samej karze podlega, kto dokonuje oferty publicznej tokenów będących e- pieniądzem lub ubiega się o ich dopuszczenie do obrotu bez wymaganego przepisami rozporządzenia 2023/1114 zezwolenia	

				lub bez sporządzenia, zgłoszenia Komisji lub opublikowania dokumentu informacyjnego dotyczącego tych tokenów. 4. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1³, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. 5. W przypadku mniejszej wagi sprawca czynu określonego w ust. 1⁴ podlega grzywnie do 2 500 000 zł. Art. 118. 1. Kto na terytorium jednego państwa członkowskiego Unii Europejskiej udostępnia co najmniej 150 osobom lub nieoznaczonemu adresatowi materiały marketingowe dotyczące oferty publicznej kryptoaktywa innego niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e- pieniądzem, w przypadku, o którym mowa w art. 4 ust. 2 lit. a rozporządzenia 2023/1114, podlega grzywnie do 10 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie. 2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. 3. W przypadku mniejszej wagi sprawca czynu określonego w ust. 1 lub 2 podlega grzywnie do 2 500 000 zł. Art. 119. Kto, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, wbrew obowiązkowi, nie dokonuje zmiany opublikowanego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywów, nie przekazuje Komisji zmienionego dokumentu informacyjnego lub nie publikuje takiego dokumentu informacyjnego, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie. Art. 120. 1. Kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym dotyczącym tokenów powiązanych z aktywami lub w dokumencie informacyjnym dotyczącym tokenów będących e-piennądzem, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. 2. Tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w zmienionym dokumencie informacyjnym, o którym mowa	

				w ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na wycenę kryptoaktywów. 3. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1 lub 2, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. 4. W przypadku mniejszej wagi sprawca czynu określonego w ust. 1□3 podlega grzywnie do 1 000 000 zł. Art. 121. 1. Kto, nie będąc do tego uprawnionym, prowadzi działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, o której mowa w art. 59 lub art. 60 rozporządzenia 2023/1114, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie. 2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Art. 122. 1. Kto, będąc obowiązany do zachowania tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 17, ujawnia lub wykorzystuje informację stanowiącą taką tajemnicę, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie. 2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Art. 123. 1. Kto, nie będąc do tego uprawnionym, używa w firmie (nazwie), nazwie handlowej, reklamie, informacji reklamowej lub do określenia wykonywanej przez siebie działalności gospodarczej określeń wskazujących, że jest dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, lub mogących wprowadzać w tym względzie w błąd klientów, inwestorów lub uczestników rynku, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie. 2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.	

				Art. 124. Kto nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 38 ust. 1 lub 2, lub 3 lub wykonuje go nienależycie, podlega grzywnie do 500 000 zł, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do lat 2. Art. 125. Kto, działając w imieniu lub interesie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, nie dopełnia obowiązku dokonania blokady, o której mowa w art. 66 ust. 1, lub przedłużenia blokady lub wstrzymania transakcji, o których mowa w art. 66 ust. 6, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie. Art. 126. 1. Kto utrudnia lub udaremnia przeprowadzenie kontroli, podlega grzywnie do 500 000 zł, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do lat 2. 2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Art. 127. 1. Kto, działając w imieniu lub interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, wbrew: 1) nakazowi, o którym mowa w art. 6 ust. 4, nie dokonuje przeniesienia na innego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z klientami, 2) obowiązkowi, o którym mowa w art. 6 ust. 5, nie wydaje dokumentów, o których mowa w tym przepisie, 3) obowiązkowi, o którym mowa w art. 7 ust. 1, nie przechowuje na trwałym nośniku dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podlega karze aresztu, ograniczenia wolności albo grzywny. 2. Tej samej karze podlega, kto wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 44 lub art. 50, nie sporządza lub nie przekazuje informacji, o których mowa w tych przepisach. 3. Orzekanie w sprawach o czyny, o których mowa w ust. 1 i 2, następuje w trybie przepisów ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. – Kodeks postępowania w sprawach o wykroczenia (Dz. U. z 2024 r. poz. 977 i 1544).	

Artykuł 112 Wykonywanie uprawnień nadzorczych i uprawnień do nakładania kar	1. Określając rodzaj i poziom kary administracyjnej lub innych środków administracyjnych, które mają zostać nałożone zgodnie z art. 111, właściwy organ bierze pod uwagę wszystkie odpowiednie okoliczności, w tym w stosownych przypadkach: a) wagę naruszenia i czas jego trwania; b) kwestię, czy naruszenie jest wynikiem działania umyślnego czy zaniedbania; c) stopień odpowiedzialności osoby fizycznej lub prawnej odpowiedzialnej za dane naruszenie; d) sytuację finansową osoby fizycznej lub prawnej odpowiedzialnej za naruszenie, której wyznacznikiem jest wysokość łącznego obrotu odpowiedzialnej osoby prawnej lub rocznego dochodu oraz aktywów netto odpowiedzialnej osoby fizycznej; e) skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez osobę fizyczną lub prawną odpowiedzialną za naruszenie, o ile można je ustalić; f) straty poniesione przez osoby trzecie w wyniku naruszenia, o ile można je ustalić; g) poziom współpracy osoby fizycznej lub prawnej odpowiedzialnej za naruszenie z właściwym organem, bez uszczerbku dla konieczności zapewnienia wydania korzyści uzyskanych lub wyrównania strat unikniętych przez tę osobę; h) poprzednie naruszenia niniejszego rozporządzenia popełnione przez osobę fizyczną lub prawną odpowiedzialną za naruszenie; i) środki zastosowane przez osobę odpowiedzialną za naruszenie w celu zapobieżenia jego powtórzeniu się; j) wpływ naruszenia na interesy posiadaczy kryptoaktywów i klientów dostawców usług w	T	Art. 111	Art. 111. Komisja, nakładając sankcje, o których mowa w art. 97 ust. 7 , art. 101 ust. 2 oraz art. 102□110, uwzględnia okoliczności określone w art. 111 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.	

	zakresie kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych. 2. Przy wykonywaniu swoich uprawnień do nakładania kar administracyjnych i innych środków administracyjnych na podstawie art. 111 właściwe organy ściśle współpracują w celu zapewnienia, aby wykonywanie przez nie uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych oraz nakładane przez nie kary administracyjne i inne środki administracyjne były skuteczne i odpowiednie. Koordynują one swoje działania w celu uniknięcia powtarzania i pokrywania się działań przy wykonywaniu przysługujących im uprawnień nadzorczych i dochodzeniowych oraz przy nakładaniu kar administracyjnych i innych środków administracyjnych w sprawach transgranicznych.				
Artykuł 113 Prawo do odwołania	1. Państwa członkowskie zapewniają, aby decyzje podejmowane przez właściwe organy na podstawie niniejszego rozporządzenia były właściwie uzasadnione i podlegały prawu do odwołania się przed sądem. Prawo do odwołania się przed sądem przysługuje również w przypadku, gdy w terminie sześciu miesięcy od daty złożenia wniosku o zezwolenie zawierającego wszystkie wymagane informacje zgodnie z obowiązującymi przepisami nie zostanie wydana żadna decyzja. 2. Państwa członkowskie stanowią, że jeden lub więcej z następujących organów określonych przez prawo krajowe może – w interesie konsumentów i zgodnie z prawem krajowym – wszcząć postępowanie przed sądem lub właściwym organem administracyjnym w celu zapewnienia stosowania niniejszego rozporządzenia: a) organy publiczne lub ich przedstawiciele; b) organizacje konsumenckie mające uzasadniony interes w ochronie posiadaczy kryptoaktywów; c) organizacje zawodowe mające uzasadniony interes w ochronie swoich członków.	N			W odniesieniu do ust. 1 zastosowanie będą miały przepisy KPA w związku z art. 11 ust. 5 i 6 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135), co wynika z art. 148 pkt 1 projektowanej ustawy o rynku kryptoaktywów. Natomiast w odniesieniu do kontroli sądownoadministracyjnej zastosowanie będą miały przepisy art. 3 § 2 pkt 1 i 2 ustawy z dnia 30 sierpnia 2002 r. – Prawo o postępowaniu przed sądami administracyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 935, z późn. zm.), „PPSA”, czyli orzekanie w sprawach skarg na decyzje i postanowienia. W odniesieniu do ust. 2 będą obowiązywać przepisy KPA na zasadach ogólnych

					– nie zostały co do zasady wyłączone przepisami szczególnymi do postępowań przed KNF również w zakresie rynku kryptoaktywów, będą więc obowiązywać przepisy KPA i PPSA (również zapewniające udział np. prokuratora i organizacji społecznych – por. art. 8 i 9 PPSA). W odniesieniu do art. 113 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 zostały wskazane przepisy ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 1568) w zakresie przepisów dot. udziału prokuratora w związku z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym i art. 148 pkt 2 projektowanej ustawy.
Artykuł 114 Publikacja decyzji	1. Właściwy organ publikuje na swojej urzędowej stronie internetowej decyzję nakładającą kary administracyjne i inne środki administracyjne za naruszenie niniejszego rozporządzenia zgodnie z art. 111 bez zbędnej zwłoki po poinformowaniu o tej decyzji osoby fizycznej lub prawnej, wobec której wydano tę decyzję. Taka publikacja obejmuje co najmniej informacje na temat rodzaju i charakteru naruszenia oraz tożsamości odpowiedzialnych osób fizycznych lub prawnych. Nie ma obowiązku publikowania decyzji nakładających środki o charakterze dochodzeniowym. 2. W przypadku gdy właściwy organ uzna, że publikacja informacji o tożsamości osób prawnych bądź tożsamości lub danych osobowych osób	T	Art. 113	Art. 113. 1. Komisja, w drodze uchwały, podaje do publicznej wiadomości informacje o wydaniu decyzji w sprawach, o których mowa w art. 97 ust. 7, art. 101 ust. 2 oraz art. 102–110, w zakresie określonym w art. 114 rozporządzenia 2023/1114, i w sposób określony w tym przepisie. 2. Informacje, o których mowa w ust. 1, są dostępne na stronie internetowej Komisji przez okres nie dłuższy niż 5 lat, licząc od dnia ich opublikowania, z tym że informacje o imieniu i nazwisku osoby lub firmie (nazwie podmiotu), na którą została nałożona sankcja, są dostępne na tej stronie przez okres nie dłuższy niż jeden rok.	

	fizycznych byłaby nieproporcjonalna w oparciu o indywidualną ocenę proporcjonalności publikacji takich danych, lub w przypadku gdy taka publikacja zagroziłaby prowadzonym czynnościom dochodzeniowym, właściwy organ podejmuje jedną z następujących czynności: a) odracza publikację decyzji o nałożeniu kary administracyjnej lub innego środka administracyjnego do momentu ustania powodów nieopublikowania; b) publikuje decyzję o nałożeniu kary administracyjnej lub innego środka administracyjnego w sposób zanonimizowany, który jest zgodny z prawem krajowym, jeżeli taka anonimowa publikacja zapewnia skuteczną ochronę odnośnych danych osobowych; c) nie publikuje decyzji o nałożeniu kary administracyjnej lub innego środka administracyjnego, jeżeli możliwości określone w lit. a) i b) uznaje się za niewystarczające, aby zapewnić: (i) brak zagrożeń dla stabilności rynków finansowych; (ii) proporcjonalność publikacji takiej decyzji w odniesieniu do środków, których charakter uznaje się za drugorzędny. W przypadku podjęcia decyzji o publikacji informacji o karze administracyjnej lub innym środku administracyjnym w sposób zanonimizowany, o czym mowa w akapicie pierwszym lit. b), publikacja odnośnych danych może zostać odroczone o rozsądny okres, jeżeli przewiduje się ustanie powodów uzasadniających anonimową publikację. 3. W przypadku gdy od decyzji o nałożeniu kary administracyjnej lub innego środka administracyjnego przysługuje odwołanie do odpowiednich sądów lub do organów administracyjnych, właściwy organ niezwłocznie				

	publikuje na swojej urzędowej stronie internetowej taką informację oraz wszelkie późniejsze informacje na temat wyniku takiego odwołania. Ponadto publikuje się również ewentualną decyzję uchylającą wcześniejszą decyzję o nałożeniu kary administracyjnej lub innego środka administracyjnego. 4. Właściwe organy zapewniają, aby wszelkie informacje opublikowane zgodnie z niniejszym artykułem pozostawały dostępne na ich urzędowych stronach internetowych przez co najmniej pięć lat po ich opublikowaniu. Dane osobowe zawarte w opublikowanych informacjach pozostawia się na urzędowej stronie internetowej właściwego organu jedynie przez okres, który jest niezbędny zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami o ochronie danych.				
Artykuł 115 Zgłaszanie ESMA i EUNB kar administracyjnych i innych środków administracyjnych	1. Właściwy organ corocznie przekazuje ESMA i EUNB zbiorcze informacje dotyczące wszystkich kar administracyjnych i innych środków administracyjnych nałożonych zgodnie z art. 111. ESMA publikuje te informacje w sprawozdaniu rocznym. W przypadku gdy państwa członkowskie, zgodnie z art. 111 ust. 1 akapit drugi, przewidują sankcje karne za naruszenia przepisów, o których mowa w tym akapicie, ich właściwe organy co roku przedstawiają EUNB i ESMA zanonimizowane i zagregowane dane dotyczące wszystkich odpowiednich wszczętych postępowań przygotowawczych i nałożonych sankcji karnych. ESMA publikuje dane dotyczące nałożonych sankcji karnych w sprawozdaniu rocznym. 2. W przypadku gdy właściwy organ podał informacje o karach administracyjnych, innych środkach administracyjnych lub sankcjach karnych do wiadomości publicznej, zgłasza je równocześnie ESMA. 3. Właściwe organy informują EUNB i ESMA o wszystkich karach administracyjnych oraz innych	N			Stosuje się bezpośrednio

	środkach administracyjnych, które nałożono, lecz których nie opublikowano, w tym o wszelkich dotyczących ich odwołaniach oraz o wyniku takich odwołań. Państwa członkowskie zapewniają, aby właściwe organy otrzymywały informacje i prawomocne orzeczenia dotyczące wszelkich nałożonych sankcji karnych oraz aby przekazywały je EUNB i ESMA. ESMA prowadzi centralną bazę danych zawierającą informacje o zgłoszonych mu karach i środkach administracyjnych wyłącznie na potrzeby wymiany informacji między właściwymi organami. Ta baza danych jest dostępna wyłącznie dla EUNB i ESMA oraz dla właściwych organów i podlega aktualizacji na podstawie informacji przekazywanych przez właściwe organy.				
Artykuł 116 Zgłaszanie naruszeń i ochrona osób dokonujących zgłoszeń	W odniesieniu do przypadków zgłaszania naruszeń niniejszego rozporządzenia oraz w kwestiach ochrony osób zgłaszających takie naruszenia zastosowanie mają przepisy dyrektywy (UE) 2019/1937.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 117 Uprawnienia nadzorcze EUNB w odniesieniu do emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami i emitentów znaczących tokenów będących e-pieniędzem	1. Jeżeli token powiązany z aktywami sklasyfikowano jako znaczący token zgodnie z art. 43 lub 44, emitent takiego tokena powiązanego z aktywami prowadzi działalność pod nadzorem EUNB. Bez uszczerbku dla uprawnień właściwych organów krajowych na mocy ust. 2 niniejszego artykułu EUNB wykonuje uprawnienia przysługujące właściwym organom zgodnie z art. 22–25, 29, 33, art. 34 ust. 7 i 12, art. 35 ust. 3 i 5, art. 36 ust. 10 oraz art. 41, 42, 46 i 47 w ramach nadzoru nad emitentami znaczących tokenów powiązanych z aktywami. 2. Jeżeli emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami świadczy również usługi w zakresie kryptoaktywów lub emituje kryptoaktywa, które nie są znaczącymi tokenami powiązanymi z aktywami, nadzór nad tymi usługami i nad tą działalnością sprawuje nadal właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego.	N			Stosuje się bezpośrednio

	3. Jeżeli token powiązany z aktywami sklasyfikowano jako znaczący zgodnie z art. 43, EUNB przeprowadza ponowną ocenę nadzorczą w celu zapewnienia, aby emitent spełniał wymogi tytułu III.PL 9.6.2023 Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 150/161 4. Jeżeli token będący e-pieniądzem, wydany przez instytucję pieniądza elektronicznego, sklasyfikowano jako znaczący zgodnie z art. 56 lub 57, EUNB nadzoruje przestrzeganie art. 55 i 58 przez emitenta takiego znaczącego tokena będącego e-pieniądzem. W ramach sprawowania nadzoru nad przestrzeganiem art. 55 i 58 EUNB wykonuje uprawnienia przysługujące właściwym organom zgodnie z art. 22 i 23, art. 24 ust. 3, art. 35 ust. 3 i 5, art. 36 ust. 10 oraz art. 46 i 47 w odniesieniu do instytucji pieniądza elektronicznego emitujących znaczące tokeny będące e-pieniądzem. 5. EUNB wykonuje uprawnienia nadzorcze przewidziane w ust. 1–4 w ścisłej współpracy z innymi właściwymi organami odpowiedzialnymi za nadzorowanie emitenta, w szczególności: a) z organem sprawującym nadzór ostrożnościowy, w tym w stosownych przypadkach z EBC, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1024/2013; b) w stosownych przypadkach z odpowiednimi właściwymi organami na mocy krajowych przepisów transponujących dyrektywę 2009/110/WE; c) z właściwymi organami, o których mowa w art. 20 ust. 1.				
Artykuł 118 Komitety EUNB ds. kryptoaktywów	1. EUNB powołuje stały komitet wewnętrzny zgodnie z art. 41 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w celu przygotowania decyzji EUNB podejmowanych zgodnie z art. 44 tego rozporządzenia, w tym decyzji dotyczących zadań nadzorczych powierzonych EUNB na mocy niniejszego rozporządzenia.	N			Stosuje się bezpośrednio

	2. Komitet ds. kryptoaktywów może również przygotowywać decyzje dotyczące projektów regulacyjnych standardów technicznych i projektów wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do zadań nadzorczych powierzonych EUNB na mocy niniejszego rozporządzenia. 3. EUNB zapewnia, aby komitet ds. kryptoaktywów wykonywał wyłącznie działania, o których mowa w ust. 1 i 2, oraz inne zadania niezbędne do wykonywania jego działań związanych z kryptoaktywami.				
Artykuł 119 Kolegia właściwe dla emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami i znaczących tokenów będących e-pieniędzem	1. W terminie 30 dni kalendarzowych od dnia podjęcia decyzji o sklasyfikowaniu tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniędzem jako znaczącego tokena na podstawie art. 43, 44, 56 lub 57 EUNB powołuje doradcze kolegium organów nadzoru dla każdego emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub znaczącego tokena będącego e-pieniędzem, zarządza pracami tego kolegium i przewodniczy jego obradom, aby usprawnić wykonywanie zadań nadzorczych na podstawie niniejszego rozporządzenia i służyć jako koordynator działań nadzorczych. 2. W skład kolegium, o którym mowa w ust. 1, wchodzi: a) EUNB; b) ESMA; c) właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego, w którym znajduje się siedziba emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub znaczącego tokena będącego e-pieniędzem; d) organy właściwe dla najistotniejszych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub firm inwestycyjnych odpowiedzialnych za przechowywanie aktywów rezerwowych zgodnie z art. 37 lub środków pieniężnych otrzymanych w zamian za znaczące tokeny będące e-pieniędzem;	N			Stosuje się bezpośrednio

	e) w stosownych przypadkach, organy właściwe dla najistotniejszych platform obrotu kryptoaktywami, na których dopuszczono do obrotu znaczące tokeny powiązane z aktywami lub znaczące tokeny będące e-pieniądzem; f) organy właściwe dla najistotniejszych dostawców usług płatniczych, którzy świadczą usługi płatnicze w odniesieniu do znaczących tokenów będących e-pieniądzem; g) w stosownych przypadkach, organy właściwe dla podmiotów zapewniających funkcje, o których mowa w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy, lit. h); h) w stosownych przypadkach, organy właściwe dla najistotniejszych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów zapewniających przechowywanie aktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów w odniesieniu do znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub znaczących tokenów będących e-pieniądzem; i) EBC; j) jeżeli emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami ma siedzibę w państwie członkowskim, którego walutą urzędową nie jest euro, lub jeżeli waluta urzędowa inna niż euro jest powiązana ze znaczącym tokenem powiązanym z aktywami – bank centralny tego państwa członkowskiego; k) jeżeli emitent znaczącego tokena będącego e-pieniądzem ma siedzibę w państwie członkowskim, którego walutą urzędową nie jest euro, lub jeżeli waluta urzędowa inna niż euro jest powiązana ze znaczącym tokenem będącym e- pieniądzem –bank centralny tego państwa członkowskiego; l) na ich wniosek – właściwe organy państw członkowskich, w których na szeroką skalę wykorzystuje się token powiązany z aktywami lub token będący e-pieniądzem;				

	m) odpowiednie organy nadzoru państw trzecich, z którymi EUNB zawarł umowy administracyjne zgodnie z art. 126. 3. EUNB może zaprosić inne organy do członkostwa w kolegium, o którym mowa w ust. 1, jeżeli podmioty podlegające nadzorowi tych organów mają znaczenie dla prac kolegium. 4. Właściwy organ państwa członkowskiego, który nie jest członkiem kolegium, może zwrócić się do kolegium o udostępnienie wszelkich informacji istotnych dla wykonywania obowiązków nadzorczych spoczywających na nim na mocy niniejszego rozporządzenia. 5. Bez uszczerbku dla obowiązków właściwych organów wynikających z niniejszego rozporządzenia kolegium, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, zapewnia: a) opracowanie niewiążącej opinii, o której mowa w art. 120; b) wymianę informacji zgodnie z niniejszym rozporządzeniem; c) zawarcie porozumienia w sprawie dobrowolnego podziału zadań pomiędzy członków kolegium. W celu ułatwienia wykonywania zadań powierzonych kolegiom na podstawie akapitu pierwszego niniejszego ustępu członkowie kolegium, o których mowa w ust. 2, mogą brać udział w ustalaniu porządku posiedzeń kolegium, w szczególności przez dodawanie punktów do porządku obrad. 6. Podstawą powołania i funkcjonowania kolegium, o którym mowa w ust. 1, jest umowa na piśmie zawarta pomiędzy wszystkimi jego członkami. Umowa, o której mowa w akapicie pierwszym, reguluje praktyczne kwestie związane z funkcjonowaniem kolegium i zawiera szczegółowe postanowienia dotyczące:				

	a) procedur głosowania, o których mowa w art. 120 ust. 3; b) procedur ustalania porządku posiedzeń kolegium; c) częstotliwości posiedzeń kolegium; d) stosownych minimalnych terminów na dokonanie oceny odpowiedniej dokumentacji przez członków kolegium; e) sposobów komunikacji między członkami kolegium; f) utworzenia kilku kolegiów, po jednym dla każdego konkretnego kryptoaktywa lub każdej konkretnej grupy kryptoaktywów. W umowie tej można również określić zadania, które mają zostać powierzone EUNB lub innemu członkowi kolegium. 7. EUNB, pełniąc funkcję przewodniczącego każdego kolegium: a) określa pisemne uzgodnienia i procedury dotyczące funkcjonowania kolegium, po konsultacji z pozostałymi członkami kolegium; b) koordynuje wszystkie działania kolegium; c) zwołuje wszystkie jego posiedzenia, a także przekazuje z wyprzedzeniem członkom kolegium wyczerpujące informacje dotyczące organizacji posiedzeń kolegium, głównych kwestii, które mają być omawiane, i zagadnień, które mają być rozpatrywane; d) informuje członków kolegium o planowanych posiedzeniach, aby mogli zgłosić chęć wzięcia w nich udziału; e) terminowo informuje członków kolegium o decyzjach podjętych w trakcie tych posiedzeń i o ich wynikach. 8. Aby zapewnić konsekwentne i spójne funkcjonowanie kolegiów, EUNB – we współpracy				

	z ESMA i EBC – opracowuje projekty standardów regulacyjnych określających: a) warunki, na jakich podmioty, o których mowa w ust. 2 lit. d), e), f) i h), uznaje się za najistotniejsze; b) warunki, na jakich uznaje się, że tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem są wykorzystywane na szeroką skalę, o czym mowa w ust. 2 lit. l); oraz c) szczegółowe informacje na temat kwestii praktycznych, o których mowa w ust. 6. EUNB przedstawi Komisji projekty standardów regulacyjnych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 30 czerwca 2024 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszego rozporządzenia poprzez przyjmowanie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 120 Niewiążące opinie kolegów właściwych dla emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami i znaczących tokenów będących e-pieniądzem	1. Kolegium, o którym mowa w art. 119 ust. 1, może wydać niewiążącą opinię dotyczącą: a) ponownej oceny nadzorczej, o której mowa w art. 117 ust. 3; b) decyzji zobowiązującej emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub tokena będącego e-pieniądzem do utrzymywania wyższej kwoty funduszy własnych zgodnie z art. 35 ust. 2, 3 i 5, art. 45 ust. 5 oraz art. 58 ust. 1, stosownie do przypadku; c) aktualizacji planu naprawy i planu wykupu emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub znaczącego tokena będącego e-pieniądzem na podstawie art. 46, 47 i 55, stosownie do przypadku; d) zmian modelu biznesowego emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami na podstawie art. 25 ust. 1;	N			Stosuje się bezpośrednio

	e) projektu zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa sporządzonego zgodnie z art. 25 ust. 2; f) planowanych odpowiednich środków naprawczych na podstawie art. 25 ust. 4; g) planowanych środków nadzorczych na podstawie art. 130; h) planowanej umowy administracyjnej o wymianie informacji z organem nadzoru państwa trzeciego zgodnie z art. 126; i) przekazania przez EUNB zadań nadzorczych właściwemu organowi na podstawie art. 138; j) planowanych zmian zezwolenia członków kolegium, o których mowa w art. 119 ust. 2 lit. d)–h), lub wszelkich środków nadzorczych, jakie planuje się w odniesieniu do nich zastosować; k) projektu zmienionego dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa sporządzonego zgodnie z art. 51 ust. 12. 2. W przypadku gdy kolegium wydaje opinię zgodnie z ust. 1, można w niej zawrzeć – na wniosek dowolnego członka kolegium i po przyjęciu większością głosów kolegium zgodnie z ust. 3 – zalecenia służące wyeliminowaniu niedociągnięć w środku planowanym przez EUNB lub właściwe organy. 3. Opinia kolegium przyjmowana jest zwykłą większością głosów jego członków. Jeżeli w kolegium zasiada kilku członków z danego państwa członkowskiego, tylko jeden z tych członków dysponuje głosem. W przypadku gdy członek kolegium reprezentujący EBC pełni kilka funkcji, w tym funkcje nadzorcze, dysponuje on tylko jednym głosem.				

	Organom nadzoru państw trzecich, o których mowa w art. 119 ust. 2 lit. m), nie przysługuje prawo głosu w odniesieniu do opinii kolegium. 4. EUNB albo, w odpowiednim przypadku, właściwe organy należycie uwzględniają opinię kolegium wydaną zgodnie z ust. 3, w tym wszelkie zalecenia służące wyeliminowaniu niedociągnięć w środku nadzorczym, jaki planuje się zastosować w odniesieniu do emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub znaczącego tokena będącego e- pieniądzem, podmiotu lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 119 ust. 2 lit. d)–h). W przypadku gdy EUNB lub właściwy organ nie zgadzają się z opinią kolegium, w tym z którymkolwiek z zaleceń służących wyeliminowaniu niedociągnięć w planowanym środku nadzorczym, decyzja EUNB lub właściwego organu musi zawierać uzasadnienie oraz wyjaśnienie każdego znaczącego odstępstwa od tej opinii lub od tych zaleceń.				
Artykuł 121 Prawnicza tajemnica zawodowa	Uprawnienia powierzone EUNB na podstawie art. 122–125, urzędnikowi lub innej osobie upoważnionej przez EUNB nie mogą być wykorzystywane do żądania ujawnienia informacji, które są objęte prawniczą tajemnicą zawodową.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 122 Wniosek o udzielenie informacji	1. Na potrzeby wykonywania uprawnień nadzorczych na podstawie art. 117 EUNB może – w drodze zwykłego wniosku lub w drodze decyzji – zobowiązać następujące osoby do udzielenia wszelkich informacji niezbędnych, aby umożliwić EUNB wykonywanie jego obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia: a) emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub osobę kontrolującą emitenta znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub osobę bezpośrednio lub pośrednio kontrolowaną przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami;	N			Stosuje się bezpośrednio

	b) osobę trzecią, o której mowa w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy lit. h), z którą emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami zawarł ustalenia umowne; c) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, instytucję kredytową lub firmę inwestycyjną, odpowiedzialnych za przechowywanie aktywów rezerwowych zgodnie z art. 37; d) emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem lub osobę kontrolującą emitenta znaczącego tokena będącego e- pieniądzem lub osobę bezpośrednio lub pośrednio kontrolowaną przez emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem; e) dostawcę usług płatniczych, który świadczy usługi płatnicze w odniesieniu do znaczących tokenów będących e- pieniądzem; f) osobę fizyczną lub prawną odpowiedzialną za dystrybucję znaczących tokenów będących e-pieniądzem w imieniu emitenta znaczących tokenów będących e-pieniądzem; g) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów świadczącego usługi w zakresie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów, w odniesieniu do znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub znaczących tokenów będących e-pieniądzem; h) operatora platformy obrotu kryptoaktywami, która dopuściła do obrotu znaczący token powiązany z aktywami lub znaczący token będący e-pieniądzem; i) organy zarządzające osobą, o których mowa w lit. a)–h). 2. W zwykłym wniosku o udzielenie informacji, o którym mowa w ust. 1: a) przywołuje się niniejszy artykuł jako podstawę prawną wniosku; b) podaje się cel wniosku;				

	c) określa się wymagane informacje; d) określa się termin przekazania informacji; e) informuje się osobę, która ma udzielić informacji, że udzielenie ich nie jest obowiązkowe, ale że przekazane dobrowolnie informacje muszą być zgodne z prawdą i nie mogą wprowadzać w błąd; oraz f) wskazuje się karę pieniężną przewidzianą w art. 131, w przypadku gdy odpowiedzi na zadane pytania są niezgodne z prawdą lub wprowadzają w błąd. 3. Wzywając do udzielenia informacji w drodze decyzji na podstawie ust. 1, EUNB: a) przywołuje niniejszy artykuł jako podstawę prawną wniosku; b) podaje cel wniosku; c) określa wymagane informacje; d) wyznacza termin przekazania informacji; e) wskazuje okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 132, jeżeli przekazanie informacji jest wymagane; f) wskazuje karę pieniężną przewidzianą w art. 131, w przypadku gdy odpowiedzi na zadane pytania są niezgodne z prawdą lub wprowadzają w błąd; g) informuje o prawie do odwołania od decyzji do Komisji Odwoławczej EUNB i prawie zaskarżenia tej decyzji do Trybunału Sprawiedliwości zgodnie z art. 60 i 61 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010. 4. Do udzielenia wymaganych informacji zobowiązane są osoby, o których mowa w ust. 1, lub ich przedstawiciele, a w przypadku osób prawnych lub stowarzyszeń niemających osobowości prawnej – osoby uprawnione zgodnie z prawem do ich reprezentowania. 5. EUNB niezwłocznie przesyła kopię zwykłego wniosku lub swojej decyzji właściwemu organowi				

	państwa członkowskiego, w którym osoby objęte wnioskiem o udzielenie informacji mają miejsce zamieszkania lub siedzibę.				
Artykuł 123 Ogólne uprawnienia dochodzeniowe	1. Na potrzeby wykonywania uprawnień nadzorczych na podstawie art. 117 EUNB może prowadzić dochodzenia dotyczące emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami i emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem. W tym celu urzędnicy EUNB i inne osoby upoważnione przez EUNB mają prawo do: a) wglądu we wszelkie dokumenty, dane, procedury i inne materiały istotne z punktu widzenia realizacji zadań EUNB, niezależnie od nośnika, na jakim są one przechowywane; b) sporządzenia lub uzyskania uwierzytelnionych kopii lub wyciągów z takich dokumentów, danych, procedur i innych materiałów; c) wezwania dowolnego emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub znaczącego tokena będącego e- pieniądzem, członków organu zarządzającego takiego emitenta lub członków jego personelu w celu złożenia ustnych lub pisemnych wyjaśnień na temat sytuacji faktycznej lub dokumentów związanych z przedmiotem i celem dochodzenia oraz do zaprotokołowania odpowiedzi; d) prowadzenia rozmów z wszelkimi innymi osobami fizycznymi lub prawnymi, które wyrażą na to zgodę, w celu pozyskania informacji dotyczących przedmiotu dochodzenia; e) żądania rejestrów połączeń telefonicznych i przesyłu danych. Kolegium, o którym mowa w art. 119 ust. 1, jest bez zbędnej zwłoki informowane o ustaleniach, które mogą być istotne dla wykonywania jego zadań. 2. Urzędnicy EUNB i inne osoby upoważnione przez EUNB do prowadzenia dochodzenia, o którym mowa w ust. 1, wykonują swoje uprawnienia po okazaniu pisemnego upoważnienia określającego przedmiot i cel tego dochodzenia. W upoważnieniu	N			Stosuje się bezpośrednio

	tym wskazuje się również okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 132 nakładane w przypadku, gdy wymagane dokumenty, dane, procedury lub inne materiały bądź odpowiedzi na pytania zadane emitentom znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub emitentom znaczących tokenów będących e-pieniądzem nie zostaną przekazane bądź udzielone lub są niepełne, a także kary pieniężne przewidziane w art. 131 nakładane w przypadku, gdy odpowiedzi na pytania zadane emitentom znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub emitentom znaczących tokenów będących e-pieniądzem są niezgodne z prawdą lub wprowadzają w błąd. 3. Emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami oraz emitenci znaczących tokenów będących e-pieniądzem mają obowiązek poddać się dochodzeniom wszczętym na podstawie decyzji EUNB. W decyzji określa się przedmiot i cel dochodzenia, wskazuje się okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 132, środki odwoławcze dostępne na podstawie rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 oraz prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości. 4. W rozsądnym terminie przed rozpoczęciem dochodzenia, o którym mowa w ust. 1, EUNB informuje właściwy organ państwa członkowskiego, w którym ma być prowadzone dochodzenie, o dochodzeniu i o tożsamości upoważnionych osób. Na wniosek EUNB urzędnicy danego właściwego organu udzielają tym upoważnionym osobom pomocy w wykonywaniu ich zadań. Na żądanie urzędnicy danego właściwego organu mogą być obecni podczas dochodzeń. 5. Jeżeli żądanie udostępnienia rejestrów połączeń telefonicznych lub przesyłu danych, o którym mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. e), wymaga uzyskania zezwolenia sądu na podstawie mającego zastosowanie prawa krajowego, EUNB występuje o takie zezwolenie. O wydanie takiego zezwolenia można również wystąpić zapobiegawczo.				

	6. W przypadku gdy sąd w państwie członkowskim otrzyma wniosek o zezwolenie na wystosowanie żądania udostępnienia rejestrów połączeń telefonicznych lub przesyłu danych, o którym mowa w ust. 1 akapit pierwszy lit. e), sąd ten sprawdza, czy: a) decyzja EUNB, o której mowa w ust. 3, jest autentyczna; b) środki, które mają być zastosowane, są proporcjonalne i nie są arbitralne ani nadmierne. 7. Do celów ust. 6 lit. b) sąd może zwrócić się do EUNB o szczegółowe wyjaśnienia, w szczególności dotyczące przesłanek, na podstawie których EUNB podejrzewa, że doszło do naruszenia przepisów niniejszego rozporządzenia, a także powagi zarzucanego naruszenia oraz charakteru, w jakim osoba, wobec której stosowane są środki przymusu, uczestniczyła w danym naruszeniu. Sąd ten nie może jednak oceniać konieczności przeprowadzenia dochodzenia ani żądać dostępu do informacji zawartych w aktach sprawy EUNB. Zgodność z prawem decyzji EUNB podlega kontroli jedynie ze strony Trybunału Sprawiedliwości zgodnie z procedurą określoną w rozporządzeniu (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 124 Kontrole na miejscu	1. Na potrzeby wykonywania swoich uprawnień nadzorczych na podstawie art. 117 EUNB może prowadzić wszelkie konieczne kontrole na miejscu w dowolnych lokalach stanowiących miejsce prowadzenia działalności gospodarczej emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami i emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem. Kolegium, o którym mowa w art. 119, jest bez zbędnej zwłoki informowane o ustaleniach, które mogą być istotne dla wykonywania powierzonych mu zadań. 2. Urzędnicy EUNB i inne osoby upoważnione przez EUNB do przeprowadzenia kontroli na miejscu	N			Stosuje się bezpośrednio

	mogą wejść do dowolnych lokali stanowiących miejsce prowadzenia działalności gospodarczej osób, których dotyczy decyzja o dochodzeniu przyjęta przez EUNB, i mają wszelkie uprawnienia określone w art. 123 ust. 1. Mają oni również prawo do pieczętowania wszelkich lokali stanowiących miejsce prowadzenia działalności gospodarczej oraz wszelkich ksiąg lub dokumentów na czas kontroli i w zakresie koniecznym do jej przeprowadzenia. 3. Z odpowiednim wyprzedzeniem przed kontrolą EUNB powiadamia o niej właściwy organ państwa członkowskiego, w którym kontrola ma być przeprowadzona. Jeżeli jest to wymagane do odpowiedniego i sprawnego przeprowadzenia kontroli na miejscu, EUNB – po poinformowaniu tego właściwego organu – może przeprowadzić ją bez uprzedniego powiadomienia emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem. 4. Urzędnicy EUNB i inne osoby upoważnione przez EUNB do przeprowadzenia kontroli na miejscu wykonują swoje uprawnienia po okazaniu pisemnego upoważnienia określającego przedmiot i cel kontroli oraz okresowe kary pieniężne określone w art. 132, które podlegają nałożeniu w przypadku, gdy zainteresowane osoby nie poddadzą się kontroli. 5. Emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitent znaczącego tokena będącego e-pieniądzem ma obowiązek poddać się kontrolom na miejscu zarządzonym na podstawie decyzji EUNB. W decyzji tej określa się przedmiot i cel kontroli, datę jej rozpoczęcia oraz wskazuje okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 132, środki odwoławcze dostępne na podstawie rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 oraz prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości. 6. Urzędnicy właściwego organu państwa członkowskiego, w którym ma być przeprowadzana kontrola, a także osoby upoważnione bądź wyznaczone przez ten organ na żądanie EUNB				

	aktywnie pomagają urzędnikom EUNB i innym osobom upoważnionym przez EUNB. Urzędnicy właściwego organu danego państwa członkowskiego mogą również brać udział w kontrolach na miejscu. 7. EUNB może również zwrócić się do właściwych organów o przeprowadzenie w jego imieniu konkretnych czynności dochodzeniowych i kontroli na miejscu przewidzianych w niniejszym artykule i w art. 123 ust. 1. 8. W przypadku gdy urzędnicy i inne osoby towarzyszące upoważnione przez EUNB stwierdzą, że osoba sprzeciwia się kontroli zarządzanej na podstawie niniejszego artykułu, właściwy organ danego państwa członkowskiego udziela im niezbędnej pomocy, zwracając się w razie potrzeby o pomoc policji lub równorzędnego organu ścigania, aby umożliwić im przeprowadzenie kontroli na miejscu. 9. Jeżeli kontrola na miejscu przewidziana w ust. 1 lub pomoc przewidziana w ust. 7 wymagają zezwolenia wydanego przez sąd na podstawie prawa krajowego, EUNB występuje z wnioskiem o takie zezwolenie. O wydanie takiego zezwolenia można również wystąpić zapobiegawczo. 10. W przypadku gdy sąd w państwie członkowskim otrzyma wniosek o zezwolenie na kontrolę na miejscu przewidzianą w ust. 1 lub pomoc przewidzianą w ust. 7, sąd ten sprawdza, czy: a) przyjęta przez EUNB decyzja, o której mowa w ust. 4, jest autentyczna; b) środki, które mają być zastosowane, są proporcjonalne i nie są arbitralne ani nadmierne. 11. Do celów ust. 10 lit. b) sąd może zwrócić się do EUNB o szczegółowe wyjaśnienia, w szczególności dotyczące przesłanek, na podstawie których EUNB podejrzewa, że doszło do naruszenia przepisów niniejszego rozporządzenia, a także powagi zarzucanego naruszenia oraz charakteru, w jakim				

	osoba, wobec której stosowane są środki przymusu, uczestniczyła w danym naruszeniu. Sąd ten nie może jednak oceniać konieczności przeprowadzenia dochodzenia ani żądać dostępu do informacji zawartych w aktach sprawy EUNB. Zgodność z prawem decyzji EUNB podlega kontroli jedynie ze strony Trybunału Sprawiedliwości zgodnie z procedurą określoną w rozporządzeniu (UE) nr 1093/2010.				
Artykuł 125 Wymiana informacji	1. Do celów wykonywania uprawnień nadzorczych EUNB na mocy art. 117 i bez uszczerbku dla art. 96, i właściwe organy udostępniają sobie nawzajem, bez zbędnej zwłoki, informacje wymagane na potrzeby wykonywania obowiązków spoczywających na nich na podstawie niniejszego rozporządzenia. W tym celu właściwe organy i EUNB wymieniają wszelkie informacje dotyczące: a) emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub osoby kontrolującej emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub osoby kontrolowanej, bezpośrednio lub pośrednio, przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami; b) osoby trzeciej, o której mowa w art. 34 ust. 5 akapit pierwszy lit. h), z którą emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami zawarł ustalenia umowne; c) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, instytucji kredytowej lub firmy inwestycyjnej odpowiedzialnych za przechowywanie aktywów rezerwowych zgodnie z art. 37; d) emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem lub osoby kontrolującej emitenta znaczącego tokena będącego e- pieniądzem lub osoby bezpośrednio lub pośrednio kontrolowanej przez emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem; e) dostawcy usług płatniczych, który świadczy usługi płatnicze w odniesieniu do znaczących tokenów będących e- pieniądzem;	N			Stosuje się bezpośrednio

	f) osoby fizycznej lub prawnej odpowiedzialnej za dystrybucję znaczących tokenów będących e-pieniędzem w imieniu emitenta znaczących tokenów będących e-pieniędzem; g) dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zapewniającego przechowywanie kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, w odniesieniu do znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub znaczących tokenów będących e-pieniędzem; h) platformy obrotu kryptoaktywami, na której dopuszczono do obrotu znaczący token powiązany z aktywami lub znaczący token będący e-pieniędzem; i) organów zarządzających osób, o których mowa w lit. a)–h). 2. Właściwy organ może odmówić podjęcia działań na wniosek dotyczący wymiany informacji przewidziany w ust. 1 niniejszego artykułu lub wniosek o współpracę w prowadzeniu dochodzenia lub kontroli na miejscu, o których mowa odpowiednio w art. 123 i 124, tylko jeżeli: a) pozytywne rozpatrzenie wniosku może mieć niekorzystny wpływ na jego własne czynności dochodzeniowe, czynności związane z egzekwowaniem przepisów lub, w stosownych przypadkach, na postępowanie przygotowawcze; b) przed sądem państwa członkowskiego, do którego skierowano wniosek, wszczęto już postępowanie sądowe w odniesieniu do tych samych czynów i przeciwko tym samym osobom fizycznym lub prawnym; c) w państwie członkowskim, do którego skierowano wniosek, wydano już prawomocne orzeczenie w odniesieniu do takiej osoby fizycznej lub prawnej w związku z tymi samymi czynami.				
Artykuł 126 Umowy administracyjne o	1. Na potrzeby wykonywania swoich uprawnień nadzorczych na mocy art. 117 EUNB może zawierać umowy administracyjne o wymianie informacji z	N			Stosuje się bezpośrednio

wymianie informacji między EUNB a państwami trzecimi	organami nadzoru państw trzecich tylko wówczas, gdy ujawniane informacje są objęte gwarancjami zachowania tajemnicy zawodowej co najmniej równoważnymi z gwarancjami określonymi w art. 129. 2. Wymianę informacji prowadzi się w celu zapewnienia EUNB lub organom nadzoru, o których mowa w ust. 1 możliwości wykonywania powierzonych im zadań. 3. W kwestiach dotyczących przekazywania danych osobowych państwu trzeciemu EUNB stosuje przepisy rozporządzenia (UE) 2018/1725.				
Artykuł 127 Ujawnianie informacji otrzymanych od państw trzecich	1. EUNB może ujawnić informacje otrzymane od organów nadzoru państw trzecich tylko wówczas, gdy EUNB lub właściwy organ, który przekazał informacje EUNB, uzyskał wyraźną zgodę organu nadzoru państwa trzeciego, który przesłał informacje, oraz – w stosownych przypadkach – gdy informacje są ujawniane wyłącznie do celów, na które ten organ nadzoru wyraził zgodę, lub gdy takie ujawnienie jest niezbędne do celów postępowania sądowego. 2. Wymóg wyraźnej zgody, o którym mowa w ust. 1, nie ma zastosowania do innych organów nadzoru Unii, jeżeli informacje, o które się zwracają, są niezbędne do wykonywania ich zadań, i nie ma zastosowania do sądów, jeżeli informacje, o które się zwracają, są niezbędne do prowadzenia postępowań w odniesieniu do naruszeń podlegających sankcjom karnym.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 128 Współpraca z innymi organami	Jeżeli emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitent znaczącego tokena będącego e-piędzdem prowadzą działalność inną niż ta objęta niniejszym rozporządzeniem, EUNB współpracuje z organami odpowiedzialnymi za sprawowanie nadzoru nad tą inną działalnością zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa Unii lub prawa krajowego, w tym z organami podatkowymi i odpowiednimi organami nadzoru państw trzecich,	N			Stosuje się bezpośrednio

	które nie są członkami kolegium, o których mowa w art. 119 ust. 2 lit. m).				
Artykuł 129 Tajemnica zawodowa	Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej ma zastosowanie do EUNB i wszystkich osób, które pracują lub pracowały dla EUNB, a także do wszelkich osób, którym EUNB powierzył realizację określonych zadań, w tym do audytorów i biegłych zaangażowanych przez EUNB.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 130 Środki nadzorcze stosowane przez EUNB	1. Jeżeli EUNB stwierdzi, że emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami dopuścił się naruszenia wymienionego w załączniku V, może zastosować co najmniej jeden z poniższych środków: a) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami do zaprzestania postępowania stanowiącego naruszenie; b) przyjąć decyzję nakładającą karę pieniężną lub okresową karę pieniężną na podstawie art. 131 i 132; c) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami do przekazania dodatkowych informacji, jeżeli jest to konieczne, by zapewnić ochronę posiadaczy tego tokena powiązanego z aktywami, w szczególności posiadaczy detalicznych; d) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami do zawieszenia oferty publicznej kryptoaktywów na okres jednorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, w przypadku gdy istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; e) przyjąć decyzję zakazującą oferty publicznej znaczącego tokena powiązanego z aktywami, jeżeli stwierdzi, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia, lub jeżeli ma uzasadnione powody, aby podejrzewać, że może do niego dojść;	N			Stosuje się bezpośrednio

	f) przyjąć decyzję zobowiązującą dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, która dopuściła znaczący token powiązany z aktywami do obrotu, do zawieszenia obrotu takim kryptoaktywem na okres jednorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, w przypadku gdy istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; g) przyjąć decyzję zakazującą obrotu znaczącym tokenem powiązanym z aktywami za pośrednictwem platformy obrotu kryptoaktywami, jeżeli stwierdzi, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; h) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami do zmiany materiałów marketingowych, jeżeli stwierdzi, że materiały te nie są zgodne z art. 29; i) przyjąć decyzję o zawieszeniu lub zakazaniu wykorzystywania materiałów marketingowych, jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; j) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami do ujawnienia wszystkich istotnych informacji, które mogą mieć wpływ na ocenę znaczącego tokena powiązanego z aktywami będącego przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczonego do obrotu, aby zapewnić ochronę konsumentów lub sprawne działanie rynku; k) wydać ostrzeżenie informujące, że emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami nie wypełnia swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia; l) cofnąć zezwolenie udzielone emitentowi znaczącego tokena powiązanego z aktywami;				

	m) przyjąć decyzję nakazującą usunięcie osoby fizycznej z organu zarządzającego emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami; n) zobowiązać emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami podlegającego jego nadzorowi do wprowadzenia minimalnej kwoty nominalnej w odniesieniu do tego znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub do ograniczenia kwoty emitowanego znaczącego tokena powiązanego z aktywami, zgodnie z art. 23 ust. 4 i art. 24 ust. 3. 2. Jeżeli EUNB stwierdzi, że emitent znaczącego tokena będącego e-pieniądem dopuścił się naruszenia wymienionego w załączniku VI, może zastosować co najmniej jeden z poniższych środków: a) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądem do zaprzestania postępowania stanowiącego naruszenie; b) przyjąć decyzję nakładającą karę pieniężną lub okresową karę pieniężną na podstawie art. 131 i 132; c) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądem do przekazania dodatkowych informacji, jeżeli jest to konieczne, by zapewnić ochronę posiadaczy tokena będącego e-pieniądem, w szczególności posiadaczy detalicznych; d) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądem do zawieszenia oferty publicznej kryptoaktywów na okres jednorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, jeżeli istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; e) przyjąć decyzję zakazującą oferty publicznej znaczącego tokena będącego e-pieniądem, jeżeli stwierdzi, że doszło do naruszenia niniejszego				

	rozporządzenia, lub jeżeli ma uzasadnione powody, aby podejrzewać, że może do niego dojść; f) przyjąć decyzję zobowiązującą danego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, która dopuściła znaczące tokeny będące e-piennądzem do obrotu, do zawieszenia obrotu takimi kryptoaktywami na okres jednorazowo nie dłuższy niż 30 kolejnych dni roboczych, w przypadku gdy istnieją uzasadnione powody, aby podejrzewać, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; g) przyjąć decyzję zakazującą obrotu znaczącymi tokenami będącymi e-piennądzem za pośrednictwem platformy obrotu kryptoaktywami, jeżeli stwierdzi, że doszło do naruszenia niniejszego rozporządzenia; h) przyjąć decyzję zobowiązującą emitenta znaczącego tokena będącego e-piennądzem do ujawnienia wszystkich istotnych informacji, które mogą mieć wpływ na ocenę znaczącego tokena będącego e-piennądzem, który jest przedmiotem oferty publicznej lub został dopuszczony do obrotu, aby zapewnić ochronę konsumentów lub sprawne działanie rynku; i) wydać ostrzeżenie informujące, że emitent znaczącego tokena będącego e-piennądzem nie wypełnia swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia; j) zobowiązać emitenta znaczącego tokena będącego e-piennądzem podlegającego jego nadzorowi do wprowadzenia minimalnej kwoty nominalnej w odniesieniu do tego znaczącego tokena będącego e-piennądzem lub do ograniczenia kwoty emitowanego znaczącego tokena będącego e-piennądzem, w wyniku zastosowania art. 58 ust. 3. 3. Wprowadzając środki, o których mowa w ust. 1 lub 2, EUNB bierze pod uwagę charakter i powagę naruszenia, uwzględniając: a) czas trwania i częstotliwość naruszenia;				

	b) kwestię, czy naruszenie doprowadziło do przestępstwa finansowego bądź też ułatwiło przestępstwo finansowe lub jest z nim związane w inny sposób; c) czy naruszenie doprowadziło do ujawnienia poważnych lub systemowych braków w procedurach, politykach i środkach zarządzania ryzykiem stosowanych przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem; d) czy naruszenie jest wynikiem umyślnego działania czy zaniedbania; e) stopień odpowiedzialności emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem za naruszenie; f) sytuację finansową emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem odpowiedzialnego za naruszenie, której wyznacznikiem jest wysokość łącznego obrotu odpowiedzialnej osoby prawnej lub rocznego dochodu oraz aktywów netto odpowiedzialnej osoby fizycznej; g) wpływ naruszenia na interesy posiadaczy znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub znaczących tokenów będących e-pieniądzem; h) skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem odpowiedzialnego za naruszenie lub straty poniesione przez osoby trzecie w wyniku naruszenia, o ile można je ustalić; i) poziom współpracy z EUNB emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem odpowiedzialnego za naruszenie, bez uszczerbku dla konieczności zapewnienia wyrównania zysków osiągniętych lub strat unikniętych przez tę osobę;				

	j) poprzednie naruszenia popełnione przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta tokena będącego e-piędzdem odpowiedzialnego za naruszenie; k) środki, jakie emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitent znaczącego tokena będącego e-piędzdem zastosowali po popełnieniu naruszenia, aby zapobiec jego powtórzeniu się. 4. Przed podjęciem któregośkolwiek ze środków, o których mowa w ust. 1 lit. d)–g) oraz j), EUNB informuje ESMA oraz – w przypadku gdy znaczące tokeny powiązane z aktywami są powiązane z euro lub z walutą urzędową państwa członkowskiego inną niż euro – odpowiednio EBC lub bank centralny danego państwa członkowskiego emitującego tę walutę. 5. Przed podjęciem któregośkolwiek ze środków, o których mowa w ust. 2, EUNB informuje o nich organ właściwy dla emitenta znaczącego tokena będącego e-piędzdem oraz bank centralny państwa członkowskiego, z którego walutą urzędową jest powiązany znaczący token będący e-piędzdem. 6. EUNB bez zbędnej zwłoki powiadamia emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-piędzdem odpowiedzialnego za naruszenie o wszelkich środkach zastosowanych na podstawie ust. 1 lub 2 oraz informuje o nich zainteresowane właściwe organy i Komisję. EUNB podaje do wiadomości publicznej każdą taką decyzję na swojej stronie internetowej w terminie 10 dni roboczych od dnia jej przyjęcia, chyba że podanie tej decyzji do wiadomości publicznej poważnie zagrażałoby stabilności finansowej lub wyrządziłoby nieproporcjonalną szkodę stronom, których dotyczy. Ujawniane informacje nie mogą zawierać danych osobowych.				

	7. Informacje podane do wiadomości publicznej, o których mowa w ust. 6, zawierają następujące elementy: a) pouczenie o prawie do wniesienia odwołania od decyzji do Trybunału Sprawiedliwości przysługującym osobie odpowiedzialnej za naruszenie; b) w stosownych przypadkach informację potwierdzającą wniesienie odwołania oraz wyjaśnienie, że takie odwołanie nie ma skutku zawieszającego; c) informację o możliwości zawieszenia przez Komisję Odwoławczą EUNB zgodnie z art. 60 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 stosowania decyzji, od której wniesiono odwołanie.				
Artykuł 131 Kary pieniężne	1. EUNB przyjmuje decyzję o nałożeniu kary pieniężnej zgodnie z ust. 3 lub 4 niniejszego artykułu, jeżeli na podstawie art. 134 ust. 8 stwierdzi, że: a) emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub członek jego organu zarządzającego umyślnie lub wskutek zaniedbania dopuścił się naruszenia wymienionego w załączniku V; b) emitent znaczącego tokena będącego e-pieniądzem lub członek jego organu zarządzającego umyślnie lub wskutek zaniedbania dopuścił się naruszenia wymienionego w załączniku VI. Uznaje się, że naruszenie popełniono umyślnie, jeżeli EUNB zgromadził obiektywne dowody świadczące o tym, że taki emitent lub członek jego organu zarządzającego działali z zamiarem popełnienia naruszenia. 2. Podejmując decyzję, o której mowa w ust. 1, EUNB bierze pod uwagę charakter i powagę naruszenia, uwzględniając: a) czas trwania i częstotliwość naruszenia;	N			Stosuje się bezpośrednio

	b) czy naruszenie doprowadziło do przestępstwa finansowego bądź też ułatwiło przestępstwo finansowe lub jest z nim związane w inny sposób; c) czy naruszenie doprowadziło do ujawnienia poważnych lub systemowych braków w procedurach, politykach i środkach zarządzania ryzykiem stosowanych przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem; d) czy naruszenie jest wynikiem działania umyślnego czy zaniedbania; e) stopień odpowiedzialności emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem za naruszenie; f) sytuację finansową emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem odpowiedzialnego za naruszenie, której wyznacznikiem jest wysokość łącznego obrotu odpowiedzialnej osoby prawnej lub rocznego dochodu oraz aktywów netto odpowiedzialnej osoby fizycznej; g) wpływ naruszenia na interesy posiadaczy znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub znaczących tokenów będących e-pieniądzem; h) skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem odpowiedzialnego za naruszenie lub strat poniesionych przez osoby trzecie w wyniku naruszenia, o ile można je ustalić; i) poziom współpracy z EUNB emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem odpowiedzialnego za naruszenie, bez uszczerbku dla konieczności zapewnienia wyrównania zysków osiągniętych lub strat unikniętych przez tę osobę;				

	j) poprzednie naruszenia popełnione przez emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądem odpowiedzialnego za naruszenie; k) środki, jakie emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitent znaczącego tokena będącego e-pieniądem zastosowali po popełnieniu naruszenia, aby zapobiec jego powtórzeniu się. 3. W odniesieniu do emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami maksymalna kwota kary pieniężnej, o której mowa w ust. 1, wynosi do 12,5 % rocznego obrotu osiągniętego w poprzednim roku obrotowym lub dwukrotność kwoty zysków osiągniętych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je ustalić. 4. W odniesieniu do emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądem maksymalna kwota kary pieniężnej, o której mowa w ust. 1, wynosi do 10 % rocznego obrotu osiągniętego w poprzednim roku obrotowym lub dwukrotność kwoty zysków osiągniętych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je ustalić.				
Artykuł 132 Okresowe kary pieniężne	1. EUNB przyjmuje decyzję nakładającą okresowe kary pieniężne, aby zmusić: a) do zaprzestania postępowania stanowiącego naruszenie zgodnie z decyzją podjętą na podstawie art. 130; b) osobę, o której mowa w art. 122 ust. 1: (i) do dostarczenia kompletnych informacji, których zażądano w drodze decyzji na podstawie art. 122; (ii) do poddania się dochodzeniu, a w szczególności do przedłożenia kompletnych dokumentów, danych, procedur lub wszelkich innych żądanych materiałów, oraz do uzupełnienia i skorygowania innych informacji przekazanych w toku dochodzenia wszczętego w drodze decyzji na podstawie art. 123;	N			Stosuje się bezpośrednio

	(iii) do poddania się kontroli na miejscu zarządzanej decyzją na podstawie art. 124. 2. Okresowa kara pieniężna musi być skuteczna i proporcjonalna. Okresową karę pieniężną nakłada się za każdy dzień opóźnienia. 3. Niezależnie od ust. 2 kwota okresowej kary pieniężnej wynosi 3 % średniego dziennego obrotu w poprzednim roku obrotowym lub, w przypadku osób fizycznych, 2 % średniego dziennego dochodu w poprzednim roku kalendarzowym. Nalicza się ją od dnia określonego w decyzji EUNB o nałożeniu okresowej kary pieniężnej. 4. Okresową karę pieniężną nakłada się na okres nieprzekraczający sześciu miesięcy od dnia powiadomienia o decyzji EUNB. Na koniec tego okresu EUNB dokonuje przeglądu tego środka.				
Artykuł 133 Podawanie do wiadomości publicznej informacji o karach pieniężnych i okresowych karach pieniężnych oraz ich charakter, egzekucja i przypisywanie	1. EUNB podaje do wiadomości publicznej informacje o każdej karze pieniężnej i okresowej karze pieniężnej, które nałożono zgodnie z art. 131 i 132, chyba że podanie do wiadomości publicznej tych informacji poważnie zagrażałoby stabilności finansowej lub wyrządziłoby nieproporcjonalną szkodę stronom, których dotyczy. Ujawniane informacje nie mogą zawierać danych osobowych. 2. Kary pieniężne i okresowe kary pieniężne nałożone zgodnie z art. 131 i 132 mają charakter administracyjny. 3. Kary pieniężne i okresowe kary pieniężne nałożone zgodnie z art. 131 i 132 podlegają egzekucji zgodnie z przepisami dotyczącymi postępowania cywilnego obowiązującymi w państwie, na którego terytorium jest prowadzona jest egzekucja kary pieniężnej lub okresowej kary pieniężnej. 4. Kwoty kar pieniężnych i okresowych kar pieniężnych przypisuje się do budżetu ogólnego Unii.	N			Stosuje się bezpośrednio

	5. Jeżeli niezależnie od art. 131 i 132 EUNB postanowi nie nakładać kar pieniężnych, informuje Parlament Europejski, Radę, Komisję i właściwe organy danego państwa członkowskiego oraz podaje przyczyny swojej decyzji.				
Artykuł 134 Przepisy proceduralne regulujące stosowanie środków nadzorczych i nakładanie kar pieniężnych	1. Jeżeli w trakcie wykonywania przez EUNB uprawnień nadzorczych wynikających z art. 117 istnieją jasne i wyraźne podstawy do podejrzeń, że doszło lub dojdzie do naruszenia wymienionego w załączniku V lub VI, EUNB powołuje w swoich strukturach niezależnego urzędnika prowadzącego dochodzenie, który wyjaśnia tę sprawę. Urzędnikiem prowadzący dochodzenie nie może być osoba, która jest lub była w przeszłości bezpośrednio ani pośrednio zaangażowana w sprawowanie nadzoru nad zainteresowanymi emitentami znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub znaczących tokenów będących e-pieniądzem; urzędnik prowadzący dochodzenie wykonuje swoje funkcje niezależnie od EUNB. 2. Urzędnik prowadzący dochodzenie bada zarzucane naruszenia, z uwzględnieniem uwag przedstawionych przez osoby objęte dochodzeniem, i przedkłada EUNB kompletne akta sprawy zawierające dokonane przez niego ustalenia. 3. Aby móc wykonywać swoje zadania, urzędnik prowadzący dochodzenie może korzystać z prawa do występowania o informacje zgodnie z art. 122 oraz z prawa do prowadzenia dochodzeń i kontroli na miejscu zgodnie z art. 123 i 124. Korzystając z tych uprawnień, urzędnik prowadzący dochodzenie przestrzega art. 121. 4. W trakcie wykonywania swoich zadań urzędnik prowadzący dochodzenie ma dostęp do wszystkich dokumentów i informacji zgromadzonych przez EUNB w toku prowadzonych działań nadzorczych. 5. Urzędnik prowadzący dochodzenie – po zakończeniu dochodzenia i przed przekazaniem EUNB akt sprawy zawierających jego ustalenia –	N			Stosuje się bezpośrednio

	daje osobom objętym dochodzeniem możliwość przedstawienia stanowiska na temat spraw będących przedmiotem dochodzenia. Podstawę ustaleń urzędnika prowadzącego dochodzenie mogą stanowić wyłącznie fakty, do których zainteresowane osoby miały możliwość się odnieść. 6. W trakcie dochodzeń prowadzonych na podstawie niniejszego artykułu w pełni przestrzega się prawa do obrony przysługującego osobom objętym dochodzeniem. 7. Urzędnik prowadzący dochodzenie przedkładając EUNB akta sprawy zawierające swoje ustalenia powiadamia o tym fakcie osoby objęte dochodzeniem. Osobom objętym dochodzeniem przysługuje prawo dostępu do akt sprawy, z zastrzeżeniem prawnie uzasadnionego interesu innych osób w zakresie ochrony ich tajemnicy handlowej. Prawo dostępu do akt sprawy nie obejmuje informacji poufnych wywierających wpływ na osoby trzecie ani wewnętrznych dokumentów przygotowawczych EUNB. 8. Na podstawie akt sprawy zawierających ustalenia urzędnika prowadzącego dochodzenie oraz – na wniosek osób objętych dochodzeniem – po zapoznaniu się ze stanowiskiem tych osób zgodnie z art. 135 EUNB decyduje, czy emitent znaczącego tokena powiązanego z aktywami lub emitent znaczącego tokena będącego e-pieniędzem, objęty dochodzeniem, dopuścił się naruszenia wymienionego w załączniku V lub VI, a jeżeli tak – stosuje środek nadzorczy zgodnie z art. 130 lub nakłada karę pieniężną zgodnie z art. 131. 9. Urzędnik prowadzący dochodzenie nie bierze udziału w obradach EUNB ani nie uczestniczy w żaden inny sposób w procesie podejmowania decyzji przez EUNB. 10. Komisja przyjmie akty delegowane zgodnie z art. 139 do dnia 30 czerwca 2024 r. w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia poprzez doprecyzowanie przepisów proceduralnych				

	dotyczących wykonywania prawa do nakładania kar pieniężnych lub okresowych kar pieniężnych, w tym przepisów dotyczących prawa do obrony, przepisów tymczasowych, pobierania kar pieniężnych lub okresowych kar pieniężnych, a także dotyczących terminów przedawnienia w zakresie nakładania i egzekwowania kar pieniężnych i okresowych kar pieniężnych. 11. EUNB przekazuje sprawy odpowiednim organom krajowym w celu zbadania i, w stosownych przypadkach, wszczęcia postępowania karnego, jeżeli w toku wykonywania swoich obowiązków na podstawie niniejszego rozporządzenia stwierdzi, że istnieją wiarygodne przesłanki wskazujące na możliwość zajścia okoliczności noszących znamiona przestępstwa. Ponadto EUNB odstępuje od nałożenia kar pieniężnych lub okresowych kar pieniężnych, jeżeli posiada informacje o prawomocnym wyroku uniewinniającym lub skazującym wydanym w toku postępowania karnego przeprowadzonego na mocy prawa krajowego w odniesieniu do takich samych lub zasadniczo takich samych okoliczności faktycznych.				
Artykuł 135 Wysłuchanie zainteresowanych stron	1. Przed podjęciem decyzji na podstawie art. 130, 131 lub 132 EUNB zapewnia osobom objętym dochodzeniem możliwość przedstawienia swojego stanowiska odnośnie do ustaleń EUNB. Podstawę decyzji EUNB stanowią wyłącznie ustalenia, co do których osoby objęte takim dochodzeniem mogły przedstawić swoje stanowisko. 2. Ust. 1 nie ma zastosowania, jeżeli konieczne jest podjęcie pilnych działań w celu zapobieżenia istotnym i bezpośrednio zagrażającym szkodom w odniesieniu do stabilności finansowej lub stratom posiadaczy kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych. W takim przypadku EUNB może przyjąć decyzję tymczasową i zapewnia osobom objętym postępowaniem możliwość przedstawienia swojego stanowiska jak najszybciej po podjęciu decyzji.	N			Stosuje się bezpośrednio

	3. Zapewnia się pełne poszanowanie prawa do obrony przysługującego osobom objętym dochodzeniem. Osoby te mają prawo dostępu do gromadzonych przez EUNB akt sprawy, z zastrzeżeniem prawnie uzasadnionego interesu innych osób w zakresie ochrony ich tajemnicy handlowej. Prawo dostępu do akt sprawy EUNB nie obejmuje informacji poufnych ani wewnętrznych dokumentów przygotowawczych EUNB.				
Artykuł 136 Kontrola ze strony Trybunału Sprawiedliwości	Trybunał Sprawiedliwości ma nieograniczone prawo orzekania w sprawie decyzji EUNB nakładających karę pieniężną, okresową karę pieniężną, karę administracyjną lub inny środek administracyjny zgodnie z niniejszym rozporządzeniem. Może on uchylić, obniżyć lub podwyższyć nałożoną karę pieniężną lub okresową karę pieniężną.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 137 Oplaty nadzorcze	1. EUNB pobiera opłaty od emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami i emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem. Opłaty te pokrywają wydatki EUNB związane z wykonywaniem swych uprawnień nadzorczych wobec emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami oraz emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem zgodnie z art. 117 i 119 a także zwrot kosztów, jakie mogą ponieść właściwe organy, wykonując czynności przewidziane na mocy niniejszego rozporządzenia, w szczególności w wyniku przekazania zadań zgodnie z art. 138. 2. Wysokość opłaty pobieranej od pojedynczego emitenta znaczącego tokena powiązanego z aktywami jest proporcjonalna do wielkości jego aktywów rezerwowych i pozwala na pokrycie wszystkich kosztów poniesionych przez EUNB w związku z wykonywaniem zadań nadzorczych powierzonych mu na mocy niniejszego rozporządzenia. Wysokość opłaty pobieranej od pojedynczego emitenta znaczącego tokena będącego e-pieniądzem	N			Stosuje się bezpośrednio

	jest proporcjonalna do kwoty emisji tokenów będących e-pieniędzem w zamian za środki pieniężne i obejmuje wszystkie koszty wynikające z wykonywania przez EUNB zadań nadzorczych zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, w tym zwrot wszelkich kosztów poniesionych w wyniku wykonywania tych zadań. 3. Komisja przyjmie akt delegowany zgodnie z art. 139 do dnia 30 czerwca 2024 r. w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia poprzez dalsze określenie rodzaju opłat, czynności, za które są one pobierane, ich wysokości oraz sposobu ich uiszczania, a także metody obliczania maksymalnej kwoty, jaką EUNB może pobrać od każdego podmiotu, o której mowa w ust. 2 niniejszego artykułu.				
Artykuł 138 Przekazywanie zadań właściwym organom przez EUNB	1. Jeżeli jest to niezbędne do należytego wykonania zadania nadzorczego wobec emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami lub emitentów znaczących tokenów będących e-pieniędzem, EUNB może przekazać określone zadania nadzorcze właściwemu organowi. Takie określone zadania nadzorcze mogą obejmować prawo do wystosowywania wniosków o informacje zgodnie z art. 122 oraz do prowadzenia dochodzeń i kontroli na miejscu zgodnie z art. 123 lub 124. 2. Przed przekazaniem zadania, o którym mowa w ust. 1, EUNB konsultuje się z odpowiednim właściwym organem w sprawie: a) zakresu zadania, które ma zostać przekazane; b) harmonogramu wykonania tego zadania; oraz c) przekazania niezbędnych informacji EUNB i przez EUNB. 3. EUNB zwraca właściwemu organowi koszty poniesione w wyniku wykonywania przekazanych mu zadań zgodnie z aktem delegowanym w sprawie opłat przyjętym przez Komisję na podstawie art. 137 ust. 3 i art. 139.	N			Stosuje się bezpośrednio

	4. EUNB dokonuje przeglądu przekazania zadań w odpowiednich odstępach czasu. Takie przekazanie może zostać w każdej chwili odwołane.				
Artykuł 139 Wykonywanie przekazanych uprawnień	1. Powierzenie Komisji uprawnień do przyjmowania aktów delegowanych podlega warunkom określonym w niniejszym artykule. 2. Uprawnienia do przyjęcia aktów delegowanych, o których mowa w art. 3 ust. 2, art. 43 ust. 11, art. 103 ust. 8, art. 104 ust. 8, art. 105 ust. 7, art. 134 ust. 10 i art. 137 ust. 3, powierza się Komisji na okres 36 miesięcy od dnia 29 czerwca 2023 r. Komisja sporządza sprawozdanie dotyczące przekazania uprawnień nie później niż dziewięć miesięcy przed końcem 36-miesięcznego okresu. Przekazanie uprawnień zostaje automatycznie przedłużone na takie same okresy, chyba że Parlament Europejski lub Rada sprzeciwią się takiemu przedłużeniu nie później niż trzy miesiące przed końcem każdego okresu. 3. Przekazanie uprawnień, o których mowa w art. 3 ust. 2, art. 43 ust. 11, art. 103 ust. 8, art. 104 ust. 8, art. 105 ust. 7, art. 134 ust. 10 i art. 137 ust. 3, może zostać w dowolnym momencie odwołane przez Parlament Europejski lub przez Radę. Decyzja o odwołaniu kończy przekazanie określonych w niej uprawnień. Decyzja o odwołaniu staje się skuteczna następnego dnia po jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej lub w późniejszym terminie określonym w tej decyzji. Nie wpływa ona na ważność już obowiązujących aktów delegowanych. 4. Przed przyjęciem aktu delegowanego Komisja konsultuje się z ekspertami wyznaczonymi przez każde państwo członkowskie zgodnie z zasadami określonymi w Porozumieniu międzyinstytucjonalnym z dnia 13 kwietnia 2016 r. w sprawie lepszego stanowienia prawa. 5. Niezwłocznie po przyjęciu aktu delegowanego Komisja przekazuje go równocześnie Parlamentowi Europejskiemu i Radzie.	N			Stosuje się bezpośrednio

	6. Akt delegowany przyjęty na podstawie art. 3 ust. 2, art. 43 ust. 11, art. 103 ust. 8, art. 104 ust. 8, art. 105 ust. 7, art. 134 ust. 10 i art. 137 ust. 3 wchodzi w życie tylko wówczas, gdy ani Parlament Europejski ani Rada nie wyraziły sprzeciwu w terminie trzech miesięcy od przekazania tego aktu Parlamentowi Europejskiemu i Radzie, lub gdy, przed upływem tego terminu, zarówno Parlament Europejski, jak i Rada poinformowały Komisję, że nie wniosą sprzeciwu. Termin ten przedłuża się o trzy miesiące z inicjatywy Parlamentu Europejskiego lub Rady.				
Artykuł 140 Sprawozdania dotyczące stosowania niniejszego rozporządzenia	1. Do dnia 30 czerwca 2027 r. i po konsultacji z EUNB i ESMA Komisja przedłoży Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie dotyczące stosowania niniejszego rozporządzenia, w stosownych przypadkach wraz z wnioskiem ustawodawczym. Do dnia 30 czerwca 2025 r. przedkłada się sprawozdanie okresowe, w stosownych przypadkach wraz z wnioskiem ustawodawczym. 2. Sprawozdania, o których mowa w ust. 1, zawierają następujące elementy: a) liczbę emisji kryptoaktywów w Unii, liczbę dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów przedłożonych lub zgłoszonych właściwym organom, rodzaj wyemitowanych kryptoaktywów oraz ich kapitalizację rynkową i liczbę kryptoaktywów dopuszczonych do obrotu; b) opis doświadczeń z klasyfikacją kryptoaktywów, w tym ewentualnych rozbieżności w podejściach właściwych organów; c) ocenę, czy konieczne jest wprowadzenie mechanizmu zatwierdzania w odniesieniu do dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów dla kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami i tokeny będące e-pieniądzem;	N			Stosuje się bezpośrednio

	d) oszacowanie liczby mieszkańców Unii, którzy posługują się kryptoaktywami wyemitowanymi w Unii lub w nie inwestują; e) o ile to możliwe, oszacowanie liczby mieszkańców Unii, którzy posługują się kryptoaktywami wyemitowanymi poza Unią lub w nie inwestują, oraz wyjaśnienie dostępności danych w tym zakresie; f) liczbę i wartość przypadków zgłoszonych w Unii nadużyć, wyłudzeń, ataków hakerskich, wykorzystania kryptoaktywów do płatności związanych z atakami z użyciem oprogramowania typu ransomware, cyberataków, kradzieży lub utraty kryptoaktywów, rodzaje nieuczciwych zachowań, liczbę skarg otrzymanych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów i emitentów tokenów powiązanych z aktywami, liczbę skarg otrzymanych przez właściwe organy oraz informacje na temat przedmiotu otrzymanych skarg; g) liczbę emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz analizę kategorii aktywów rezerwowych, wielkość rezerw aktywów i wolumen płatności z wykorzystaniem tokenów powiązanych z aktywami; h) liczbę emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami oraz analizę kategorii aktywów rezerwowych, wielkość rezerw aktywów i wolumen płatności z wykorzystaniem znaczących tokenów powiązanych z aktywami; i) liczbę emitentów tokenów będących e-pieniądzem oraz analizę walut urzędowych, z którymi powiązane są tokeny będące e-pieniądzem, skład i wielkość środków pieniężnych zdeponowanych lub zainwestowanych zgodnie z art. 54 i wolumen płatności z wykorzystaniem tokenów będących e-pieniądzem; j) liczbę emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem oraz analizę walut, z którymi powiązane są znaczące tokeny będące e-pieniądzem				

	oraz, w odniesieniu do instytucji pieniądza elektronicznego emitujących znaczące tokeny będące e-pieniądzem, analizę kategorii aktywów rezerwowych, wielkość rezerw aktywów i wolumen płatności z wykorzystaniem znaczących tokenów będących e-pieniądzem; k) liczbę znaczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów; l) ocenę funkcjonowania rynków usług w zakresie kryptoaktywów w Unii, w tym ocenę rozwoju rynku i tendencji rynkowych, z uwzględnieniem doświadczeń organów nadzoru, liczby dostawców usług w zakresie kryptoaktywów posiadających zezwolenie oraz średniego udziału poszczególnych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w rynku; m) ocenę poziomu ochrony posiadaczy kryptoaktywów i klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych; n) ocenę nieuczciwych materiałów marketingowych i oszustw związanych z kryptoaktywami pojawiających się za pośrednictwem mediów społecznościowych; o) ocenę wymogów mających zastosowanie do emitentów kryptoaktywów i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ocenę ich wpływu na odporność operacyjną, integralność rynku, stabilność finansową oraz ochronę klientów i posiadaczy kryptoaktywów; p) ocenę stosowania art. 81 oraz możliwości wprowadzenia testów adekwatności do art. 78, 79 i 80 w celu lepszej ochrony klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, w szczególności posiadaczy detalicznych; q) ocenę kwestii, czy zakres usług w zakresie kryptoaktywów objętych niniejszym rozporządzeniem jest właściwy i czy konieczne jest dostosowanie definicji zawartych w niniejszym				

	rozporządzeniu, a także czy należy objąć zakresem stosowania niniejszego rozporządzenia dodatkowe innowacyjne formy kryptoaktywów; r) ocenę, czy wymogi ostrożnościowe wobec dostawców usług w zakresie kryptoaktywów są odpowiednie i czy należy je dostosować do wymogów dotyczących kapitału założycielskiego i funduszy własnych mających zastosowanie do firm inwestycyjnych na mocy rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 (46) oraz dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 (47); s) ocenę stosowności progów klasyfikowania tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem jako znaczące, jak określono w art. 43 ust. 1 lit. a), b) i c), oraz ocenę, czy progi te należy poddawać okresowej ocenie; t) ocenę rozwoju zdecentralizowanego finansowania na rynkach kryptoaktywów i odpowiedniego traktowania regulacyjnego zdecentralizowanych systemów kryptoaktywów; u) ocenę stosowności progów pozwalających uznać dostawców usług w zakresie kryptoaktywów za znaczących zgodnie z art. 85 oraz ocenę, czy progi te należy poddawać okresowej ocenie; v) ocenę, czy na podstawie niniejszego rozporządzenia należy ustanowić system równoważności w odniesieniu do podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów, emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub emitentów tokenów będących e-pieniądzem z państw trzecich; w) ocenę, czy zwolnienia na podstawie art. 4 i art. 16 są odpowiednie; x) ocenę wpływu niniejszego rozporządzenia na właściwe funkcjonowanie rynku wewnętrznego w odniesieniu do kryptoaktywów, w tym wpływu na dostęp MŚP do finansowania oraz na rozwój				

	nowych środków płatniczych, w tym instrumentów płatniczych; y) opis zmian modeli biznesowych i technologii na rynkach kryptoaktywów, ze szczególnym uwzględnieniem wpływu nowych technologii na środowisko i klimat, jak również ocenę opcji politycznych i, w razie potrzeby, wszelkich dodatkowych środków, które mogą być uzasadnione w celu złagodzenia niekorzystnego wpływu na klimat i innych niekorzystnych wpływów na środowisko technologii stosowanych na rynkach kryptoaktywów, a w szczególności mechanizmów konsensusu wykorzystywanych do zatwierdzania transakcji na kryptoaktywach; z) ocenę kwestii, czy konieczne są zmiany w środkach określonych w niniejszym rozporządzeniu w celu zapewnienia ochrony klientów i posiadaczy kryptoaktywów, integralności rynku i stabilności finansowej; aa) informacje na temat stosowania kar administracyjnych i innych środków administracyjnych; ab) ocenę współpracy między właściwymi organami, EUNB i ESMA, bankami centralnymi, a także innymi odpowiednimi organami, w tym w odniesieniu do wzajemnego oddziaływania ich obowiązków lub zadań, oraz ocenę zalet i wad systemu, w którym odpowiedzialność za nadzór na podstawie niniejszego rozporządzenia spoczywa na właściwych organach i EUNB; ac) ocenę współpracy między właściwymi organami a ESMA w zakresie nadzoru nad znaczącymi dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, a także ocenę zalet i wad tego, że odpowiednio właściwe organy państw członkowskich i ESMA są odpowiedzialne za nadzór nad znaczącymi dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów na mocy niniejszego rozporządzenia; ad) informacje o kosztach ponoszonych przez emitentów kryptoaktywów innych niż tokeny				

	powiązane z aktywami i tokeny będące e-pieniędzem w celu zapewnienia zgodności z niniejszym rozporządzeniem, wyrażonych jako odsetek kwoty pozyskanej w wyniku emisji kryptoaktywów; ae) informacje o kosztach zapewnienia zgodności z niniejszym rozporządzeniem ponoszonych przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz emitentów tokenów będących e-pieniędzem, wyrażonych jako odsetek ich kosztów operacyjnych; af) informacje o kosztach zapewnienia zgodności z niniejszym rozporządzeniem ponoszonych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, wyrażonych jako odsetek ich kosztów operacyjnych; ag) liczbę i kwoty administracyjnych kar pieniężnych i sankcji karnych nałożonych przez właściwe organy i EUNB w związku z przypadkami naruszenia przepisów niniejszego rozporządzenia. 3. W stosownych przypadkach sprawozdania, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, obejmują również tematy poruszone w sprawozdaniach, o których mowa w art. 141 i 142.				
Artykuł 141 Roczne sprawozdanie ESMA na temat rozwoju sytuacji na rynku	Do dnia 31 grudnia 2025 r., a następnie co roku ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB, przedkłada Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie dotyczące stosowania niniejszego rozporządzenia oraz rozwoju sytuacji na rynkach kryptoaktywów. Sprawozdanie podaje się do wiadomości publicznej. Sprawozdanie zawiera: a) liczbę emisji kryptoaktywów w Unii, liczbę dokumentów informacyjnych dotyczących kryptoaktywów przedłożonych lub zgłoszonych właściwym organom, rodzaj wyemitowanych kryptoaktywów oraz ich kapitalizację rynkową i liczbę kryptoaktywów dopuszczonych do obrotu; b) liczbę emitentów tokenów powiązanych z aktywami oraz analizę kategorii aktywów rezerwowych, wielkość rezerw aktywów i wolumen	N			Stosuje się bezpośrednio

	transakcji z wykorzystaniem tokenów powiązanych z aktywami; c) liczbę emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami oraz analizę kategorii aktywów rezerwowych, wielkość rezerw aktywów i wolumen transakcji z wykorzystaniem znaczących tokenów powiązanych z aktywami; d) liczbę emitentów tokenów będących e-pieniądzem oraz analizę walut urzędowych, z którymi powiązane są tokeny będące e-pieniądzem, skład i wielkość środków pieniężnych zdeponowanych lub zainwestowanych zgodnie z art. 54 i wolumen płatności dokonanych z wykorzystaniem tokenów będących e-pieniądzem; e) liczbę emitentów znaczących tokenów będących e-pieniądzem oraz analizę walut urzędowych, z którymi powiązane są znaczące tokeny będące e-pieniądzem, oraz, w odniesieniu do instytucji pieniądza elektronicznego, analizę kategorii aktywów rezerwowych, wielkość rezerw aktywów i wolumen płatności z wykorzystaniem znaczących tokenów będących e-pieniądzem; f) liczbę dostawców usług w zakresie kryptoaktywów i liczbę znaczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów; g) oszacowanie liczby mieszkańców Unii, którzy posługują się kryptoaktywami wyemitowanymi w Unii lub w nie inwestują; h) jeżeli to możliwe, oszacowanie liczby mieszkańców Unii, którzy posługują się kryptoaktywami wyemitowanymi poza Unią lub w nie inwestują oraz wyjaśnienie dostępności danych w tym zakresie; i) informacje na temat lokalizacji geograficznej nieposiadających zezwolenia giełd świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów na rzecz rezydentów Unii oraz stosowania przez nie zasady „znaj swojego klienta” oraz procedur należytej staranności wobec klienta, w tym informacje na				

	temat liczby giełd bez jasno określonej siedziby oraz liczby giełd zlokalizowanych w jurysdykcjach znajdujących się na liście państw trzecich wysokiego ryzyka na potrzeby przepisów Unii w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i zwalczania finansowania terroryzmu lub w wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych, sklasyfikowanych według poziomu zgodności z odpowiednimi procedurami dotyczącymi zasady „znaj swojego klienta”; j) informacje na temat procentowego udziału transakcji kryptoaktywów, które dokonywane są za pośrednictwem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub nieposiadającego zezwolenia dostawcy usług lub na zasadzie peer-to-peer, oraz informacje o ich wolumenie transakcji; k) liczbę i wartość zgłoszonych w Unii przypadków nadużyć, wyłudzeń, ataków hakerskich, wykorzystania kryptoaktywów do płatności związanych z atakami z użyciem oprogramowania typu ransomware, cyberataków, kradzieży lub utraty kryptoaktywów, rodzaje nieuczciwych zachowań, liczbę skarg otrzymanych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów i emitentów tokenów powiązanych z aktywami, liczbę skarg otrzymanych przez właściwe organy oraz informacje na temat przedmiotu otrzymanych skarg; l) liczbę skarg otrzymanych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, emitentów i właściwe organy w związku z fałszywymi i wprowadzającymi w błąd informacjami zawartymi w dokumentach informacyjnych dotyczących kryptoaktywa lub w materiałach marketingowych, w tym w mediach społecznościowych; m) możliwe podejścia i warianty, oparte na najlepszych praktykach i sprawozdaniach odpowiednich organizacji międzynarodowych, mające na celu ograniczenie ryzyka obchodzenia niniejszego rozporządzenia, w tym w odniesieniu do świadczenia w Unii bez zezwolenia usług w zakresie kryptoaktywów przez podmioty z państw trzecich.				

	Właściwe organy przekazują ESMA informacje niezbędne do przygotowania sprawozdania. W celu przygotowania sprawozdania ESMA może zwrócić się do organów ścigania o udzielenie informacji.				
Artykuł 142 Sprawozdanie dotyczące rozwoju sytuacji w zakresie kryptoaktywów	1. Do dnia 30 grudnia 2024 r. Komisja, po konsultacji z EUNB i ESMA, przedłoży Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie dotyczące rozwoju sytuacji w zakresie kryptoaktywów, w szczególności w kwestiach, które nie zostały uwzględnione w niniejszym rozporządzeniu, w stosownych przypadkach wraz z wnioskiem ustawodawczym. 2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, zawiera co najmniej: a) ocenę rozwoju zdecentralizowanego finansowania na rynkach kryptoaktywów oraz odpowiedniego traktowania pod względem regulacyjnym zdecentralizowanych systemów kryptoaktywów bez emitenta lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w tym ocenę konieczności i wykonalności regulacji zdecentralizowanego finansowania; b) ocenę konieczności i wykonalności regulacji udzielania i zaciągania pożyczek w kryptoaktywach; c) ocenę traktowania usług związanych z przenoszeniem tokenów będących e-pieniędzem, jeżeli kwestia ta nie zostanie uwzględniona w kontekście przeglądu dyrektywy (UE) 2015/2366; d) ocenę rozwoju rynków unikalnych i niezamiennych kryptoaktywów oraz odpowiedniego traktowania regulacyjnego takich kryptoaktywów, w tym ocenę konieczności i wykonalności regulacji prawnej oferujących unikalne i niezamienne kryptoaktywa oraz dostawców usług związanych z takimi kryptoaktywami.	N			Stosuje się bezpośrednio
Artykuł 143 Środki przejściowe	1. Art. 4–15 nie mają zastosowania do ofert publicznych kryptoaktywów, które zakończyły się przed dniem 30 grudnia 2024 r.	T	Art. 158 - 167	Art. 160. Z rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów wykreśla się, w drodze decyzji, podmiot wpisany na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy do tego rejestru, który na ten dzień nie spełnia warunków, o których mowa w art. 129b ust. 1 pkt 1 lit. b albo pkt 2 lit.	

	2. Na zasadzie odstępstwa od przepisów tytułu II, w odniesieniu do kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami i tokeny będące e-pieniędzem, które zostały dopuszczone do obrotu przed 30 grudnia 2024 r., stosuje się wyłącznie następujące wymogi: a) art. 7 i 9 stosuje się do materiałów marketingowych opublikowanych po dniu 30 grudnia 2024 r.; b) operatorzy platform obrotu zapewniają do dnia 31 grudnia 2027 r. sporządzenie, zgłoszenie i opublikowanie dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa, w przypadkach wymaganych przez niniejsze rozporządzenie, zgodnie z art. 6, 8 i 9, oraz jego aktualizację zgodnie z art. 12. 3. Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy świadczyli swoje usługi zgodnie z obowiązującym prawem przed dniem 30 grudnia 2024 r., mogą w dalszym ciągu świadczyć swoje usługi do dnia 1 lipca 2026 r. lub do momentu uzyskania przez nich zezwolenia zgodnie z art. 63 lub do momentu odmowy udzielenia im takiego zezwolenia, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej. Państwa członkowskie mogą podjąć decyzję o niestosowaniu przewidzianych w akapicie pierwszym uregulowań przejściowych w odniesieniu do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub o skróceniu okresu ich obowiązywania, jeżeli uznają, że ich krajowe ramy regulacyjne mające zastosowanie przed dniem 30 grudnia 2024 r. są mniej rygorystyczne niż niniejsze rozporządzenie. Do dnia 30 czerwca 2024 r. państwa członkowskie powiadamiają Komisję i ESMA o tym, czy skorzystały z możliwości przewidzianej w akapicie drugim, oraz o okresie obowiązywania systemu przejściowego.		b ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, jeżeli w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy podmiot ten nie uzyska: 1) wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej – w przypadku osoby fizycznej; 2) wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego – w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Art. 161. Wnioski o wpis do rejestru działalności na rzecz spółek lub trustów, złożone i nierozpatrzone przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, uzupełnia się zgodnie z art. 129f ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. Wnioski nieuzupełnione w tym terminie pozostawia się bez rozpatrzenia. Art. 162. 1. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, nie dłużej jednak niż przez 4 miesiące od dnia wejścia w życie ustawy, podmiot świadczący w dniu 29 grudnia 2024 r. usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, niebędące działalnością gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, świadczy te usługi w zakresie kryptoaktywów na dotychczasowych zasadach. 2. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, może po upływie 4 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy nie dłużej jednak niż przez kolejne 5 miesięcy, świadczyć usługi, o których mowa w ust. 1, do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, jeżeli przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy złoży kompletny wniosek o wydanie tego zezwolenia i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Art. 163. 1. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia uzyskania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo odmowy udzielenia tego zezwolenia, nie dłużej jednak niż przez 4 miesiące od dnia wejścia w życie ustawy, podmiot wpisany na dzień wejścia w życie niniejszej ustawy do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych wykonuje działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których	

	4. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami inni niż instytucje kredytowe, którzy wyemitowali tokeny powiązane z aktywami zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami przed dniem 30 czerwca 2024 r., mogą w dalszym ciągu je emitować aż do momentu uzyskania przez nich zezwolenia zgodnie z art. 21 lub do momentu odmowy udzielenia im takiego zezwolenia, o ile wystąpili o zezwolenie przed dniem 30 lipca 2024 r. 5. Instytucje kredytowe, które wyemitowały tokeny powiązane z aktywami zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami przed dniem 30 czerwca 2024 r., mogą je w dalszym ciągu emitować do czasu zatwierdzenia dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa lub odmowy jego zatwierdzenia zgodnie z art. 17, o ile powiadomiły swój właściwy organ zgodnie z ust. 1 tego artykułu przed dniem 30 lipca 2024 r. 6. Na zasadzie odstępstwa od art. 62 i 63 państwa członkowskie mogą stosować procedurę uproszczoną w odniesieniu do wniosków o udzielenie zezwolenia składanych w okresie między dniem 30 grudnia 2024 r. a dniem 1 lipca 2024 r. przez podmioty, które dnia 30 grudnia 2024 r. posiadały udzielone na podstawie prawa krajowego zezwolenie na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów. Właściwe organy zapewniają, aby przed udzieleniem zezwolenia na podstawie takich procedur uproszczonych były przestrzegane przepisy tytułu V rozdziału 2 i 3. 7. EUNB wykonuje swoje uprawnienia nadzorcze zgodnie z art. 117 od dnia rozpoczęcia stosowania aktów delegowanych, o których mowa w art. 43 ust. 11.			mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, na dotychczasowych zasadach. 2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, organ właściwy w sprawach rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, o którym mowa w art. 129p ustawy zmienianej w art. 156, zwany dalej „organem właściwym w sprawach rejestru”, wykreśla, w drodze decyzji, podmiot wykonujący działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, z tego rejestru także w przypadku: 1) braku wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, w przypadku osób fizycznych albo do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej; 2) stwierdzenia, że w okresie tym: a) dwukrotnie nie odpowiedział na kierowane do niego, na adres zgodny z adresem do doręczeń ujawnionym w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej lub z siedzibą i adresem ujawnionymi w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, żądanie w związku z kontrolą, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, b) odmówił przyjęcia lub nie podjął kierowanego do niego zawiadomienia o zamiarze wszczęcia kontroli, o której mowa w art. 43 ust. 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców, c) wykreślono z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego organ uprawniony do reprezentacji podmiotu lub osoby wchodzące w skład tego organu i nie wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nowego organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu lub nowych osób wchodzących w skład tego organu, d) wykreślono z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego adres podmiotu i nie wpisano do tego rejestru nowego adresu podmiotu; 3) uzyskania od Generalnego Inspektora Informacji Finansowej informacji o dwukrotnym niedopełnieniu w tym okresie obowiązku, o którym mowa w art. 76 ustawy zmienianej w art. 156.	

			3. Podmiot, o którym mowa w ust. 1, może po upływie 4 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy, nie dłużej jednak niż przez kolejne 5 miesięcy, wykonywać działalność gospodarczą na zasadach określonych w ust. 1 i 2, do dnia uzyskania albo odmowy udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, jeżeli przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy złoży kompletny wniosek o wydanie tego zezwolenia i otrzyma powiadomienie, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. 4. Przepisu ust. 3 nie stosuje się do podmiotu wykreślonego z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. 5. Do postępowań administracyjnych w zakresie wykreślenia podmiotu z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych na podstawie ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio art. 129k ust. 2 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą. 6. W przypadku zmiany danych dotyczących: 1) listy wspólników, 2) beneficjenta rzeczywistego, 3) sposobu reprezentacji, 4) osób uprawnionych do reprezentowania podmiotu ☐ podmiot, o którym mowa w ust. 1 i 3, składa informację o tych zmianach do organu właściwego w sprawach rejestru, w terminie 14 dni od dnia ich dokonania, przedstawiając zakres zmian. 7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 ☐ 3, stosuje się przepisy ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, w zakresie organu właściwego w sprawach rejestru oraz organu wyznaczonego na podstawie art. 129x ustawy zmienianej w art. 156. 8. W okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia upływu terminu wykonywania działalności gospodarczej, o którym mowa w ust. 3, Generalny Inspektor Informacji Finansowej udostępnia z urzędu organowi właściwemu w sprawach rejestru posiadane informacje dotyczące dwukrotnego niedopełnienia przez podmiot, o którym mowa w ust. 1 i 3, obowiązku, o którym mowa w art. 76 ustawy zmienianej w art. 156.	

			Art. 164. 1. Komisja niezwłocznie informuje organ właściwy w sprawach rejestru o: 1) udzieleniu w okresie od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy do dnia upływu terminu wykonywania działalności gospodarczej, o którym mowa w art. 163 ust. 3, zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, albo o odmowie jego udzielenia podmiotowi, o którym mowa w art. 163 ust. 1 i 3; 2) przekazaniu powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, w okresie, o którym mowa w art. 163 ust. 3. 2. W przypadku informacji, o której mowa w ust. 1 pkt 1, organ właściwy w sprawach rejestru niezwłocznie wykreśla podmiot, o którym mowa w art. 163 ust. 1 i 3, z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych. 3. Organ właściwy w sprawach rejestru niezwłocznie wykreśla z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych podmiot, o którym mowa w art. 163 ust. 1, bez wydania decyzji i konieczności zawiadamiania tego podmiotu o wykreśleniu, jeżeli podmiot ten przed upływem 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy nie złożył kompletnego wniosku o wydanie zezwolenia, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, i nie otrzymał powiadomienia, o którym mowa w art. 63 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114. Art. 165. Do kontroli w zakresie: 1) wykonywania przez podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu, 2) spełniania przez podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, warunków wykonywania tej działalności - wszczętych i niezakończonych przed upływem terminu wykonywania działalności gospodarczej, o którym mowa w art. 163 ust. 3, stosuje się przepisy dotychczasowe. Art. 166. 1. Do postępowań w sprawie nałożenia kar administracyjnych, o których mowa w rozdziale 13 ustawy zmienianej	

				w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, na podmioty wykonujące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, wszczętych i niezakończonych przed upływem terminu wykonywania działalności gospodarczej, o którym mowa w art. 163 ust. 3, stosuje się przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w brzmieniu dotychczasowym. 2. Postępowania w sprawie nałożenia kar administracyjnych, o których mowa w rozdziale 13 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, mogą być wszczynane i prowadzone po upływie terminu wykonywania działalności gospodarczej, o którym mowa w art. 163 ust. 3, w przypadku gdy kontrole, o których mowa w rozdziale 12 ustawy zmienianej w art. 156, zostały: 1) wszczęte i niezakończone przed upływem terminu wykonywania działalności gospodarczej, o którym mowa w art. 163 ust. 3 2) wszczęte i zakończone przed upływem terminu wykonywania działalności gospodarczej, o którym mowa w art. 163 ust. 3, jeżeli przed tym dniem nie zostały wszczęte te postępowania administracyjne – przy czym do tych postępowań administracyjnych stosuje się przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w brzmieniu dotychczasowym. Art. 167. 1. Rejestr działalności w zakresie walut wirtualnych likwiduje się z dniem następującym po upływie 9 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. 2. Dane, o których mowa w art. 129t ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, dotyczące podmiotu wykonującego działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy zmienianej w art. 156, w brzmieniu dotychczasowym, przechowuje się przez okres 5 lat od dnia wykreślenia tego podmiotu z rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych albo od dnia likwidacji tego rejestru.	
Artykuł 144	Art. 1 ust. 2 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 otrzymuje brzmienie:				

Zmiana rozporządzenia (UE) nr 1093/2010	„Urząd działa w ramach uprawnień przyznanych niniejszym rozporządzeniem i w zakresie przepisów dyrektywy 2002/87/WE, dyrektywy 2008/48/WE (*), dyrektywy 2009/110/WE, rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (**), dyrektywy 2013/36/UE (***), dyrektywy 2014/49/UE (****), dyrektywy 2014/92/UE (*****), dyrektywy (UE) 2015/2366 (*****), rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 (*****) oraz – w zakresie, w jakim akty te mają zastosowanie do instytucji kredytowych i finansowych oraz właściwych organów sprawujących nad nimi nadzór – stosownych części dyrektywy 2002/65/WE, w tym wszystkich dyrektyw, rozporządzeń i decyzji wydanych na podstawie tych aktów, oraz wszelkich przyszłych prawnie wiążących aktów unijnych powierzających zadania Urzędowi. Urząd działa również zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013 (*****)				
Artykuł 145 Zmiana rozporządzenia (UE) nr 1095/2010	Art. 1 ust. 2 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 otrzymuje brzmienie: „Urząd działa w ramach uprawnień przyznanych niniejszym rozporządzeniem i w zakresie przepisów dyrektyw 97/9/WE, 98/26/WE, 2001/34/WE, 2002/47/WE, 2004/109/WE, 2009/65/WE, dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (*), rozporządzenia (WE) nr 1060/2009 i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE (**), rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 (***), rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 (****), a także – w zakresie, w jakim akty te mają zastosowanie do przedsiębiorstw świadczących usługi inwestycyjne lub do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania wprowadzających do obrotu swoje jednostki lub udziały, emitentów kryptoaktywów lub oferujących kryptoaktywa, osób ubiegających się o dopuszczenie do obrotu lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz do właściwych organów				

	nadzorujących takie przedsiębiorstwa – w zakresie stosownych części dyrektyw 2002/87/WE i dyrektywy 2002/65/WE, w tym wszystkich dyrektyw, rozporządzeń i decyzji wydanych na podstawie tych aktów oraz wszelkich przyszłych prawnie wiążących aktów Unii powierzających zadania Urzędowi.				
Artykuł 146 Zmiana dyrektywy 2013/36/UE	Pkt 15 załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE zastępuje się następującymi punktami: „15. Emisja pieniądza elektronicznego, w tym tokenów będących pieniądzem elektronicznym zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 (*). 16. Emisja tokenów powiązanych z aktywami zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia (UE) 2023/1114. 17. Usługi związane z kryptoaktywami zdefiniowane w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia (UE) 2023/1114.				
Artykuł 147 Zmiana dyrektywy (UE) 2019/1937	W części I.B załącznika do dyrektywy (UE) 2019/1937 dodaje się punkt w brzmieniu: „(xxii) rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz.U. L 150 z 9.6.2023, s. 40).”.				
Artykuł 148 Transpozycja zmian dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937	1. Państwa członkowskie przyjmują i publikują, do dnia 30 grudnia 2024 r., przepisy ustawowe, wykonawcze i administracyjne niezbędne do wykonania art. 146 i 147. 2. Państwa członkowskie przekazują Komisji, EUNB i ESMA tekst podstawowych przepisów prawa krajowego, przyjętych w dziedzinie objętej art. 116.				

Artykuł 149 Wejście w życie i stosowanie	1. Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej. 2. Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 30 grudnia 2024 r. 3. Na zasadzie odstępstwa od ust. 2 przepisy tytułów III i IV stosuje się od dnia 30 czerwca 2024 r. 4. Na zasadzie odstępstwa od ust. 2 i 3 niniejszego artykułu, art. 2 ust. 5, art. 3 ust. 2, art. 6 ust. 11 i 12 art. 14 ust. 1 akapit drugi, art. 17 ust. 8, art. 18 ust. 6 i 7, art. 19 ust. 10 i 11, art. 21 ust. 3, art. 22 ust. 6 i 7, art. 31 ust. 5, art. 32 ust. 5, art. 34 ust. 13, art. 35 ust. 6, art. 36 ust. 4, art. 38 ust. 5, art. 42 ust. 4, art. 43 ust. 11, art. 45 ust. 7 i 8, art. 46 ust. 6, art. 47 ust. 5, art. 51 ust. 10 i 15, art. 60 ust. 13 i 14, art. 61 ust. 3, art. 62 ust. 5 i 6, art. 63 ust. 11, art. 66 ust. 6, art. 68 ust. 10, art. 71 ust. 5, art. 72 ust. 5, art. 76 ust. 16, art. 81 ust. 15, art. 82 ust. 2, art. 84 ust. 4, art. 88 ust. 4, art. 92 ust. 2 i 3, art. 95 ust. 10 i 11, art. 96 ust. 3, art. 97 ust. 1, art. 103 ust. 8, art. 104 ust. 8, art. 105 ust. 7, art. 107 ust. 3 i 4, art. 109 ust. 8 i art. 119 ust. 8, art. 134 ust. 10, art. 137 ust. 3 oraz art. 139 stosuje się od dnia 29 czerwca 2023 r. Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich. Sporządzono w Brukseli dnia 31 maja 2023 r.	T	Art. 168	Art. 168. Ustawa wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.	

Odwrócona tabela zgodności

TYTUŁ PROJEKTU:	Projekt ustawy o rynku kryptoaktywów

Jedn. Red.	Treść przepisu	Uzasadnienie wprowadzenia
Art. 3	Art. 3. 1. Dokumenty związane z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114 mogą być sporządzane w postaci elektronicznej. Dokumenty sporządzone w postaci elektronicznej tworzy się, utrwała, przekazuje, przechowuje i zabezpiecza w sposób zapewniający ich integralność i bezpieczeństwo. 2. Oświadczenia woli złożone w postaci elektronicznej zawarte w dokumentach, o których mowa w ust. 1, spełniają wymóg formy pisemnej, także w przypadku, gdy forma ta została zastrzeżona pod rygorem nieważności. 3. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony praw i interesów klientów.	Wskazuje, że dokumenty związane z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114, mogą być sporządzane również w postaci elektronicznej. Dokument sporządzane w takiej postaci powinny być utworzone, utrwalone, przekazane, przechowywane i zabezpieczone w należyty sposób. W niniejszym przepisie przewidziano również, że oświadczenia woli złożone w postaci elektronicznej zawarte w ww. dokumentach spełniają wymóg formy pisemnej, w przypadku gdy forma ta została zastrzeżona pod rygorem nieważności. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania ww. dokumentów, przy czym minister uwzględni zapewnienie bezpieczeństwa obrotu oraz ochronę interesów klientów. Przepis ten jest wzorowany na art. 13 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: ustawa o obrocie instrumentami finansowymi). Umożliwienie elektronicznego zawierania umów wynika również z postępującej cyfryzacji przestrzeni publicznej. Jest to zatem środek cieszący się współcześnie dużą i wciąż rosnącą popularnością.
Art. 5	Art. 5. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczy usługę w zakresie kryptoaktywów na podstawie regulaminu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów oraz umowy o świadczenie tej usługi zawartej z klientem. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów uzależnia zawarcie umowy, o której mowa w ust. 1, od złożenia przez klienta, w formie pisemnej, oświadczenia dotyczącego jego sytuacji finansowej. 3. Obowiązku posiadania regulaminu, o którym mowa w ust. 1, nie stosuje się w przypadku, gdy konstrukcja kryptoaktywów objętych umową, o której mowa w ust. 1,	Reguluje kwestie świadczenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów i wprowadza m.in. obowiązek posiadania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów regulaminu. W ust. 1 wskazuje się, że dostawca ten świadczy usługi w zakresie kryptoaktywów na podstawie regulaminu oraz umowy o świadczenie tej usługi zawartej z klientem. Ust. 2 stanowi o wyłączeniu wymogu opracowania regulaminu, wskazując na sytuacje, w której nie stosuje się tego obowiązku, tj. przypadku, gdy konstrukcja kryptoaktywów objętych umową o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów lub

	lub specyfika obrotu tymi kryptoaktywami uniemożliwia uregulowanie praw i obowiązków związanych z zawarciem i realizacją tej umowy w sposób jednolity dla wszystkich klientów, na których rzecz są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów. 4. Regulamin, o którym mowa w ust. 1, określa szczegółowy sposób świadczenia danej usługi przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klienta, w tym w zakresie odnoszącym się do: 1) praw i obowiązków dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i klienta z tego tytułu; 2) warunków zawierania i rozwiązywania umowy, o której mowa w ust. 1; 3) wymagań dotyczących ustanawiania pełnomocnictw; 4) wymagań w zakresie złożenia przez klienta oświadczenia, o którym mowa w ust. 2, i postaci w jakiej to oświadczenie jest składane.	specyfika obrotu tymi kryptoaktywami uniemożliwia uregulowanie praw i obowiązków związanych z zawarciem i realizacją umowy o świadczeniu usług, w sposób jednolity dla wszystkich klientów. Ust. 3 wskazuje, że sposób świadczenia usługi w zakresie kryptoaktywów przez dostawcę na rzecz klienta, a także warunki zawierania i rozwiązywania umowy, określa umowa z klientem. Ust. 4 reguluje kwestię określenia sposobu świadczenia danej usługi przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klienta.
Art.8	Art. 8. W przypadku połączenia lub podziału emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności prawnej mającej za przedmiot przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55² ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (Dz. U. z 2024 r. poz. 1061 i 1237) zezwolenie uzyskane na podstawie rozporządzenia 2023/1114 nie przechodzi na podmiot przejmujący lub nowo utworzony powstały w wyniku tego połączenia lub podziału ani na drugą stronę tej czynności prawnej.	Realizuje konieczność dodania do projektu ustawy przepisu statuującego, że zezwolenia uzyskane na podstawie rozporządzenia 2023/1114 nie przechodzą np. na nabywcę przedsiębiorstwa, w skład którego takie zezwolenie wchodzi.
Art. 13	Art. 13. 1. Podmiot, o którym mowa w art. 60 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, może wykorzystywać na własny rachunek środki pieniężne powierzone mu przez klientów w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli wykorzystuje je w ramach wykonywania czynności bankowych. 2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzi rachunek pieniężny, na którym są rejestrowane środki pieniężne powierzone przez klienta, służący dokonywaniu rozliczeń w następstwie czynności mających za przedmiot kryptoaktywa. 3. Środki pieniężne powierzone przez klientów są deponowane odrębnie od środków pieniężnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. 4. Do rachunku pieniężnego stosuje się odpowiednio przepisy art. 725, art. 727, art. 728 § 3 oraz art. 729-731 i art. 733 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny.	W ust. 1 i 2 zezwala instytucji kredytowej lub bankowi centralnemu, prowadzącym ww. rachunek dostawcy, na wykorzystanie środków powierzonych dostawcy przez klientów na wspomnianym rachunku, o ile następuje to w ramach wykonywania przez nich czynności bankowych. Dodatkowo konieczne jest wprowadzenie przepisów dotyczących prowadzenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów rachunku pieniężnego, na którym rejestrowane są środki pieniężne powierzone przez klienta, służące dokonywaniu rozliczeń w następstwie czynności mających za przedmiot kryptoaktywa. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma zapewnić, aby środki pieniężne powierzone przez klientów były przechowywane na rachunku dającym się wyodrębnić od wszelkich innych rachunków wykorzystywanych do przechowywania środków pieniężnych należących do dostawców usług w zakresie

	5. Zasady oprocentowania środków pieniężnych powierzonych przez klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w związku ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów określa umowa zawarta z tym klientem.	kryptoaktywów. Rachunek pieniężny prowadzony przez tego dostawcę ma służyć do dokonywania zapisów ewidencyjnych związanych z aktywnością inwestora na rynku kryptoaktywów. Rachunek pieniężny służy wyłącznie do obsługi rachunku kryptoaktywów. W przypadku niektórych usług dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w celu wykonania czynności dla klienta będzie musiał przenieść jego kryptoaktywa na swój rachunek kryptoaktywów. W takiej sytuacji niezbędne jest objęcie kryptoaktywów klientów ochroną przed postępowaniem egzekucyjnym kierowanym przeciwko dostawcy lub upadłością dostawcy. Ust. 3 stanowi, że środki pieniężne klientów muszą być deponowane w związku z zapewnieniem ich bezpieczeństwa, odrębnie od środków pieniężnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Zgodnie z ust. 4, do rachunku pieniężnego stosuje się odpowiednio przepisy art. 725 (istota umowy rachunku bankowego), art. 727 (odmowa wykonania zlecenia płatniczego przez bank), art. 728 § 3 (zgłoszenie niezgodności zmian stanu rachunku lub salda), art. 729-731 (obowiązki posiadacza rachunku imiennego, rozwiązanie umowy rachunku, przedawnienie roszczeń ze stosunku rachunku bankowego) i art. 733 (rozliczenia pieniężne) ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 2024 r. poz. 1061). Jednocześnie, w ust. 5 dookreślono zasady ustalania oprocentowania środków pieniężnych powierzonych przez klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, przesądzając że kwestie te mają regulować umowy pomiędzy klientem a dostawcą. Ponadto w ust. 6 przewiduje się by dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewniał, z uwzględnieniem przepisów o tajemnicy zawodowej, dostęp do informacji dotyczących kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów takim podmiotom jak Komisja oraz jej pracownikom, syndykowi ustanowionemu w postępowaniu upadłościowym lub zarządcy ustanowionemu w postępowaniu restrukturyzacyjnym oraz Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu.
Art. 14	Art. 14. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia: 1) tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie: a) promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług, b) kontaktów z klientami i potencjalnymi klientami,	Wprowadza fakultatywną delegację ustawową do wydania przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych rozporządzenia w zakresie wskazanym w delegacji. Rozporządzenie MiCA określa wiele zasad w ogólny sposób, delegując jednocześnie uprawnienia do wydania regulacyjnych standardów technicznych (dalej: RTS – regulatory technical standards), które będą precyzowały zarówno warunki świadczenia usług przez dostawców, jak i warunki

	c) zawierania transakcji, d) świadczenia usług, w tym minimalnych wymagań, jakie powinien spełniać regulamin, o którym mowa w art. 5 ust. 1, e) dokonywania rozrachunku transakcji na kryptoaktywach, 2) szczegółowe warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie: a) przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów, b) wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta, c) rejestrowania zawieranych transakcji dotyczących kryptoaktywów, d) przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności, □ uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.	techniczno-organizacyjne ich funkcjonowania. Prawodawca unijny dostrzega zatem konieczność ustanowienia dodatkowych wymogów w tym zakresie na poziomie RTS. Istnieje jednak ryzyko, że do czasu wejścia w życie ustawy nie zostaną one opublikowane. W takim wypadku konieczne będzie przyjęcie rozwiązania krajowego i określenie tych wymogów w rozporządzeniu. Ponadto biorąc pod uwagę ryzyko jakie wiąże się z działalnością związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, konieczne jest doprecyzowanie pewnych elementów trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Doprecyzowanie kwestii w zakresie promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług (pkt 1 lit. a), jak również kontaktów tego dostawcy z klientami lub potencjalnymi klientami (pkt 1 lit. b) wynika z jednego z celów rozporządzenia 2023/1114, jakim jest zapewnienie ochrony klientów rynku kryptoaktywów. Mając na względzie charakter tego rynku, w szczególności fakt, że promowanie usług, jak i samego dostawcy, jak również kontakty z klientami lub potencjalnymi klientami odbywają się w znacznej mierze w przestrzeni internetowej, w tym poprzez media społecznościowe, pozostawienie swobody doregulowania tych kwestii na poziomie aktu wykonawczego jest kwestią zasadniczą w zapewnieniu ochrony klientów tego rynku. Delegacja przewidziana w pkt 1 w lit. c dotycząca trybu i warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zawierania transakcji służy doprecyzowaniu na poziomie rozporządzenia różnych istotnych z punktu widzenia realizacji zlecenia aspektów zawierania przez dostawcę (również w imieniu klienta) transakcji. Delegacja ta jest związana z art. 10 projektu ustawy dotyczącym przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami. Istotnym elementem dotyczącym zawierania transakcji jest również ustanawianie zabezpieczenia transakcji, tj. szczegółowe uregulowanie sposobu postępowania w przypadku wykonania zobowiązań klienta z tytułu wykonanej transakcji. W zakresie dokonywania rozrachunku transakcji na kryptoaktywach (pkt 1 lit d), może być konieczne określenie kilku praktycznych aspektów. W art. 67 rozporządzenia 2023/1114 są określone bowiem ogólne wymogi ostrożnościowe, w tym również dotyczące zabezpieczeń, które dostawcy usług w zakresie

		kryptoaktywów muszą cały czas spełniać podczas prowadzonej działalności. Rozporządzenie MiCA w motywie 61 wskazuje ponadto, że dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami powinni zapewniać terminowy rozrachunek, który powinien być inicjowany w ciągu 24 godzin od realizacji transakcji na platformie obrotu. Delegacja przewidziana w pkt 1 lit. e dotyczy rozpatrywania reklamacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów i może być konieczna do doszczegółowienia praktycznych kwestii w tym zakresie stanowiących o ochronie klienta dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Delegacja przewidziana w punkcie 2 dotyczy szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów przede wszystkim w aspekcie dokonania czynności mających na celu zabezpieczenie kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów, tym samym delegacja ta jest związana z art. 13 ust. 4 i 5. Wydanie aktu wykonawczego w zakresie przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów (pkt 2 lit. a), jak również wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta (pkt 2 lit. b), może być niezbędne z uwagi na doszczegółowienie kwestii uregulowanych w art. 70 rozporządzenia 2023/1114 odnoszących się do sprawowania pieczy nad kryptoaktywami i środkami pieniężnymi klientów, a także art. 75 tego rozporządzenia odnoszącego się do zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów. Aby zapewnić właściwe stosowanie art. 75 może okazać się potrzebne również wydanie aktu wykonawczego w zakresie rejestrowania zawieranych transakcji oraz przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności (pkt 2 lit. c i d). Ponadto przedmiotowa delegacja ustawowa wskazuje, że minister właściwy do spraw instytucji finansowych, wydając akt wykonawczy uwzględni tak kluczowe kwestie, jak konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwą ochronę interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwo i integralność rynku kryptoaktywów

Art. 128	Art. 128. W ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 1568 i 1841) w art. 829 w pkt 9 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 10–13 w brzmieniu: „10) środki pieniężne klienta, powierzone dłużnikowi będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w związku ze świadczeniem przez tego dłużnika usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)); 11) środki pieniężne klienta, powierzone dłużnikowi będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku, o którym mowa w art. 70 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937; 12) kryptoaktywa klienta przechowywane przez dłużnika będącego dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów tego dłużnika w związku ze świadczeniem przez niego usług w zakresie kryptoaktywów; 13) aktywa stanowiące rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937.”.	Wprowadza zmiany w art. 829 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego, które stanowią wyłączenia środków pieniężnych powierzonych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez klientów tego dostawcy spod egzekucji w przypadku wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
Art. 129	Art. 129. W ustawie z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2025 r. poz. 132) w art. 8 w § 1 w pkt 19 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 20–23 w brzmieniu: „20) środki pieniężne klienta, powierzone zobowiązanemu będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w związku ze świadczeniem przez tego zobowiązanego usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)); 21) środki pieniężne klienta, powierzone zobowiązanemu będącemu dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w przypadku, o którym mowa w art. 70 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937; 22) kryptoaktywa klienta przechowywane przez zobowiązanego będącego dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów tego	

	zobowiązanego w związku ze świadczeniem przez niego usług w zakresie kryptoaktywów; 23) aktywa stanowiące rezerwę aktywów, o której mowa w art. 36 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937.”.	
Art. 130	Art. 130. W ustawie z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2024 r. poz. 145, z późn. zm.)) w art. 20: 1) w ust. 3 w pkt 12 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 13 w brzmieniu: „13) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.).”; 2) w ust. 5a w pkt 10 dodaje się przecinek i dodaje się pkt 11 w brzmieniu: „11) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest stroną umowy lub innej czynności prawnej, o której mowa w ustawie z dnia ... o rynku kryptoaktywów”.	Propozycje zawierają zmiany obowiązujących już aktów prawnych, które są konieczne do zapewnienia prawidłowego stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz przepisów niniejszej ustawy.
Art. 131	Art. 131. W ustawie z dnia 12 października 1990 r. o Straży Granicznej (Dz. U. z 2024 r. poz. 915, z późn. zm.)) w art. 10c: 1) w ust. 1 w pkt 12 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 13 w brzmieniu: „13) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.).; ”; 2) w ust. 4 w pkt 10 dodaje się przecinek i dodaje się pkt 11 w brzmieniu: „11) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest stroną umowy lub innej czynności prawnej, o której mowa w ustawie z dnia ... o rynku kryptoaktywów”.	Wprowadza zmiany w ustawie o Straży Granicznej poprzez dodanie Straży Granicznej do katalogu podmiotów uprawnionych do otrzymywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o którym mowa art. 12. Należy wskazać, że zarówno art. 20 ustawy o Policji, jak i art. 10c ustawy o Straży Granicznej przewidują dwa tryby uzyskiwania przez te formacje informacji stanowiących tajemnicę zawodową. Pierwszy z nich został uregulowany w art. 20 ust. 3 i 5 ustawy o Policji oraz w art. 10c ust. 1 i 3 ustawy o Straży Granicznej. Zgodnie z tymi przepisami, jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia przestępstwom, o których mowa odpowiednio w art. 19 ust. 1 ustawy o Policji oraz w art. 9e ust. 1 ustawy o Straży Granicznej, lub ich wykrycia, ustalenia ich sprawców, uzyskania i utrwalenia dowodów, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z tych przestępstw albo ich równowartości, Policja lub Straż Graniczna mogą korzystać z informacji stanowiących tajemnicę zawodową. Informacje i dane, o których mowa w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji i art. 10c ust. 1 ustawy o Straży Granicznej, udostępnia się nieodpłatnie na podstawie postanowienia wydanego na pisemny wniosek Komendanta Głównego Policji, Komendanta CBŚP, Komendanta BSWP, Komendanta CBZC albo komendanta wojewódzkiego Policji (zgodnie z ustawą o Policji) oraz Komendanta Głównego Straży Granicznej, Komendanta BSWSG albo komendanta oddziału Straży Granicznej (zgodnie z ustawą o

		Straży Granicznej) przez sąd okręgowy właściwy miejscowo ze względu na siedzibę wnoszącego organu. Odmienny tryb uzyskiwania tych informacji przez Policję i Straż Graniczną określają odpowiednio art. 20 ust. 5a ustawy o Policji oraz art. 10c ust. 4 ustawy o Straży Granicznej. Na podstawie ww. przepisów informacje i dane, o których mowa w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji oraz art. 10c ust. 1 ustawy o Straży Granicznej udostępnia się nieodpłatnie, w formie pisemnej lub za pomocą środków komunikacji elektronicznej, na wniosek odpowiednio w Policji - Komendanta Głównego Policji, Komendanta CBŚP, Komendanta BSWP, Komendanta CBZC albo komendanta wojewódzkiego Policji lub upoważnionych przez nich pisemnie funkcjonariuszy lub w przypadku Straży Granicznej – Komendanta Głównego Straży Granicznej, Komendanta BSWSG albo komendanta oddziału Straży Granicznej lub upoważnionych przez nich pisemnie funkcjonariuszy. Podkreślenia wymaga jednak, że wskazane powyżej tryby różnicuje zakres informacji możliwych do uzyskania przez Policję oraz Straż Graniczną. O ile w pierwszym trybie jest to całokształt informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o tyle w drugim opisanym trybie jest to jedynie wycinek tych informacji, wskazany indywidualnie w odniesieniu do każdej z tajemnic zawodowych. Dodatkowo należy zauważyć, że projektowana ustawa przewiduje możliwość dostępu przez Policję do informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 11 projektu, tylko w trybie wskazanym w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji. Jednakże, biorąc pod uwagę regulacje w tym zakresie odnoszące się do tajemnic zawodowych określonych w innych przepisach, celowe jest umożliwienie Policji (i jak proponowało MSWiA – Straży Granicznej) dostępu do informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o których mowa w art. 11 projektu, również w trybie określonym w art. 20 ust. 5a ustawy o Policji (i analogicznie art. 10c ust. 4 ustawy o Straży Granicznej). Takie rozwiązanie umożliwi szybszą wymianę informacji z podmiotami, o których mowa w art. 12 ust. 1 projektowanej ustawy, w zakresie pozwalającym na ustalenie danych identyfikujących stronę umowy lub innej czynności prawnej, o których mowa w projektowanej ustawie. Zauważyć również należy, że zakresy informacji wskazanych w proponowanych art. 20 ust. 5a pkt 11 ustawy o Policji i art. 10c ust. 4 pkt 11 ustawy o Straży Granicznej nie obejmują całości informacji objętych tajemnicą

		zawodową, o której mowa w art. 11 projektowanej ustawy (przepis ten stanowi, że tajemnica zawodowa obejmuje informacje dotyczące chronionych prawem interesów podmiotów, na rzecz których są świadczone usługi w zakresie kryptoaktywów, uzyskane przez osoby, o których mowa w art. 12 ust. 1 tej ustawy, w związku z czynnościami służbowymi podejmowanymi przez nie w ramach stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a także informacje uzyskane przez te osoby w związku z innymi czynnościami podejmowanymi w ramach działalności prowadzonej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, objętej nadzorem Komisji lub właściwego organu nadzoru w innym państwie członkowskim Unii Europejskiej, jak również informacje dotyczące czynności podejmowanych w ramach wykonywania tego nadzoru, w szczególności dane identyfikujące stronę umowy lub innej czynności prawnej, treść umowy lub przedmiot innej czynności prawnej oraz dane o sytuacji majątkowej strony umowy, w tym liczbę i oznaczenie przechowywanych kryptoaktywów, oznaczenie rejestru pozycji odpowiadających prawom do kryptoaktywów oraz wartość środków w rejestrze i na rachunkach pieniężnych służących do obsługi transakcji). W związku z tym w art. 120 projektu ustawy zawarto zmianę art. 120 ust. 5a ustawy o Policji. Analogiczną zmianę przewidziano w ustawie o Straży Granicznej. Pozwoli to na zapewnienie możliwości skorzystania przez Policję i Straż Graniczną z obu trybów uzyskiwania informacji stanowiących tajemnicę zawodową. W trybie wskazanym w art. 20 ust. 3 ustawy o Policji oraz art. 10c ust. 1 ustawy o Straży Granicznej możliwy byłby dostęp do całokształtu informacji stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 9 projektowanej ustawy, natomiast w trybie określonym w art. 20 ust. 5a ustawy o Policji i art. 10c ust. 4 ustawy o Straży Granicznej – do pewnego wycinka tych informacji, a więc informacji dotyczących ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest stroną umowy lub innej czynności prawnej, o której mowa w projektowanej ustawie. Takie rozwiązanie będzie też spójne z dotychczasowymi regulacjami dotyczącymi dostępu Policji i Straży Granicznej do informacji stanowiących tajemnicę zawodową.
Art. 132	Art. 132. W ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 163) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 5a:	Zmiany przedmiotowej ustawy nie mają związku z zapewnieniem stosowania przepisów Rozporządzenia MICA, jednak wprowadzają zmiany do ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od

a) pkt 33a otrzymuje brzmienie: „33a) walucie wirtualnej – oznacza to cyfrowe odwzorowanie wartości, które nie jest: a) prawnym środkiem płatniczym emitowanym przez Narodowy Bank Polski, zagraniczne banki centralne lub inne organy administracji publicznej, b) międzynarodową jednostką rozrachunkową ustanawianą przez organizację międzynarodową i akceptowaną przez poszczególne kraje należące do tej organizacji lub z nią współpracujące, c) pieniądzem elektronicznym w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30, 731 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146), z wyjątkiem tokena będącego e-piennądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)), o ile podatnik lub spółka niebędąca osobą prawną, w której podatnik jest współnikiem, dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami o rachunkowości nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, d) instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, e) wekslem lub czekiem – oraz jest wymienialne w obrocie gospodarczym na prawne środki płatnicze i akceptowane jako środek wymiany, a także może być elektronicznie przechowywane lub przeniesione albo może być przedmiotem handlu elektronicznego;”, b) po pkt 33a dodaje się pkt 33aa w brzmieniu: „33aa) podmiotach prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi – oznacza to podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie: a) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi, b) wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, c) pośrednictwa w wymianie, o której mowa w lit. a lub b, d) prowadzenia w formie elektronicznej zbioru danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany;”, c) uchyla się pkt 33c;	osób fizycznych (dalej: ustawa PIT). Z uwagi na treść art. 101 pkt 3 lit. b ustawy o kryptoaktywach, który dokonuje zmiany w art. 2 ust. 2 pkt 26 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu poprzez wykreślenie definicji „waluty wirtualnej” (do której odsyła bezpośrednio przepis art. 5a pkt 33a ustawy PIT oraz zastąpienie jej definicją „kryptoaktywa”, które jest dużo szerszym pojęciem, dokonano zmiany w ww. artykułach tych ustaw poprzez wprowadzenie do wskazanych przepisów definicji waluty wirtualnej, która została przeniesiona z ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w dotychczasowym brzmieniu. Ponadto w art. 5a ustawy PIT dodano pkt 33aa, w których wprowadzono definicję „podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi”, przez które rozumie się podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie: wymiany pomiędzy walutami i środkami płatniczymi, wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, pośrednictwa w tej wymianie oraz prowadzenia w formie elektronicznej zbioru danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany. Zmiany te mają na celu kontynuację zasad opodatkowania przychodów z odpłatnego zbycia walut wirtualnych w zakresie przedmiotowym obowiązującym przed zmianami dokonanymi niniejszą ustawą. W ustawie o PIT, przychody z wymiany waluty wirtualnej na prawny środek płatniczy, towar, usługę lub prawo majątkowe inne niż waluta wirtualna lub z regulowania innych zobowiązań walutę wirtualną uważa się za przychody z kapitałów pieniężnych, z wyjątkiem podatników prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi. W przypadku kryptoaktywów, które nie są walutą wirtualną opodatkowanie podatkiem dochodowym odbywać się będzie na dotychczasowych zasadach opodatkowania. Biorąc pod uwagę powyższe, należy wskazać, że zmiany w ww. ustawie są niezbędne w celu zachowania statusu quo obowiązujących przepisów podatkowych.

	2) w art. 17 w ust. 1g wyrazy „art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „art. 5a pkt 33aa”; 3) w art. 22 w ust. 14 wyrazy „podmiotów, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi”.	
Art. 133	Art. 133. W ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r. poz. 278) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 4a: a) pkt 22a otrzymuje brzmienie: „22a) walucie wirtualnej – oznacza to cyfrowe odwzorowanie wartości, które nie jest: a) prawnym środkiem płatniczym emitowanym przez Narodowy Bank Polski, zagraniczne banki centralne lub inne organy administracji publicznej, b) międzynarodową jednostką rozrachunkową ustanawianą przez organizację międzynarodową i akceptowaną przez poszczególne kraje należące do tej organizacji lub z nią współpracujące, c) pieniądzem elektronicznym w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30, 731 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146), z wyjątkiem tokena będącego e-piennądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)), o ile podatnik lub spółka niebędąca osobą prawną, w której podatnik jest współnikiem, dla celów prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami o rachunkowości nie kwalifikuje tego tokena jako pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub instrumentu finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, d) instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, e) wekslem lub czekiem – oraz jest wymienialne w obrocie gospodarczym na prawne środki płatnicze i akceptowane jako środek wymiany, a także może być elektronicznie przechowywane lub przeniesione albo może być przedmiotem handlu elektronicznego;”; b) uchyla się pkt 22b, c) po pkt 22b dodaje się pkt 22c w brzmieniu:	Zmiany przedmiotowej ustawy nie mają związku z zapewnieniem stosowania przepisów Rozporządzenia MICA, jednak wprowadzają zmiany do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (dalej: ustawa CIT). Z uwagi na treść art. 101 pkt 3 lit. b ustawy o kryptoaktywach, który dokonuje zmiany w art. 2 ust. 2 pkt 26 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu poprzez wykreślenie definicji „waluty wirtualnej” (do której odsyła bezpośrednio przepis art. 4a pkt 22a ustawy CIT) oraz zastąpienie jej definicją „kryptoaktywa”, które jest dużo szerszym pojęciem, dokonano zmiany w ww. artykułach tych ustaw poprzez wprowadzenie do wskazanych przepisów definicji waluty wirtualnej, która została przeniesiona z ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w dotychczasowym brzmieniu. Ponadto w art. w art. 4a ustawy CIT dodano pkt 22c, w których wprowadzono definicję „podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi”, przez które rozumie się podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie: wymiany pomiędzy walutami i środkami płatniczymi, wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, pośrednictwa w tej wymianie oraz prowadzenia w formie elektronicznej zbioru danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany. Zmiany te mają na celu kontynuację zasad opodatkowania przychodów z odpłatnego zbycia walut wirtualnych w zakresie przedmiotowym obowiązującym przed zmianami dokonanymi niniejszą ustawą. W ustawie CIT przychody z wymiany waluty wirtualnej na prawny środek płatniczy, towar, usługę lub prawo majątkowe inne niż waluta wirtualna lub z regulowania innych zobowiązań walutę wirtualną uważa się za przychody z kapitałów pieniężnych, z wyjątkiem podatników prowadzących działalność w

	„22c) podmiotach prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi – rozumie się podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie: - wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi, - wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, - pośrednictwa w wymianie, o której mowa w lit. a lub b, - przewodzenia w formie elektronicznej zbioru danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany;”; 2) w art. 7b w ust. 3 wyrazy „art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „art. 4a pkt 22c”; 3) w art. 15 w ust. 11 wyrazy „podmiotów, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu” zastępuje się wyrazami „podmiotów prowadzących działalność w zakresie obrotu walutami wirtualnymi”.	zakresie obrotu walutami wirtualnymi. W przypadku kryptoaktywów, które nie są walutą wirtualną opodatkowanie podatkiem dochodowym odbywać się będzie na dotychczasowych zasadach opodatkowania. Biorąc pod uwagę powyższe, należy wskazać, że zmiany w ww. ustawie są niezbędne w celu zachowania statusu quo obowiązujących przepisów podatkowych.
Art. 134	Art. 134. W ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.)) wprowadza się następujące zmiany: - w art. 48 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu: „1a. W informacji dodatkowej sporządzanej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)) wykazuje się również wartość przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 tego rozporządzenia.”; - w art. 64 w ust. 1 po pkt 2b dodaje się pkt 2c w brzmieniu: „2c) jednostek działających na podstawie przepisów ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.);”; - w art. 81 w ust. 2 po pkt 2 dodaje się pkt 2a w brzmieniu: „2a) po zasięgnięciu opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego szczególne zasady rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których jedyną wpłatą na pokrycie kosztów nadzoru w rozumieniu art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146), jest wpłata wnoszona na podstawie art. 81 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów, w tym: - ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów,	Wprowadza zmiany w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości w zakresie informacji dodatkowej, do której sporządzenia zobowiązany będzie dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Zgodnie z wprowadzaną zmianą w art.48 dostawca ten jest zobowiązany do wykazania w tej informacji również wartości przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów. Uwzględniono również zmianę w art. 64 ustawy o rachunkowości poprzez dodanie pkt 2c uwzględniającego podmioty działające na podstawie projektowanej ustawy. Dodanie art. 81a do zmienianej ustawy ma na celu wskazanie, że wpłata na pokrycie kosztów nadzoru dotyczy jedynie działalności związanej ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może natomiast ponosić opłaty z tytułu innych przepisów.

	b) wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów, c) zakres informacji wykazywanych w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grup kapitałowych, z uwzględnieniem informacji dotyczących spełniania wymogów adekwatności kapitałowej, d) zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniach z działalności obejmujących istotne informacje o działalności oraz o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń □ uwzględniając specyfikę działalności dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, potrzebę zapewnienia możliwości wyliczenia rocznej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru oraz sprawowania efektywnego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów;”.	
Art.135	Art. 135. W ustawie z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 309, 1222 i 1907 oraz z 2025 r. poz. 179) w art. 11p w ust. 1 w pkt 11 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 12 w brzmieniu: „12) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.).”.	Propozycje zawierają zmiany obowiązujących już aktów prawnych, które są konieczne do zapewnienia prawidłowego stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz przepisów niniejszej ustawy.
Art.136	Art. 136. W ustawie z dnia 6 czerwca 1997 r. □ Kodeks postępowania karnego (Dz. U. z 2025 r. poz. 46 i 304) art. 236b otrzymuje brzmienie: „Art. 236b. § 1. Rzeczą lub przedmiotem w rozumieniu przepisów niniejszego rozdziału są również środki na rachunku lub kryptoaktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)). § 2. Postanowienie w przedmiocie dowodów rzeczowych może dotyczyć środków na rachunku lub kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937, jeżeli zostały zatrzymane jako dowód w sprawie.”.	Wprowadza zmiany w ustawie z dnia 6 czerwca 1997 roku – Kodeks postępowania karnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 37). Art. 236b zmienia swoje brzmienie dodając kryptoaktywa do katalogu rzeczy i przedmiotów. Niniejszy artykuł znajduje się w Rozdziale 25 Kodeksu zatytułowanego „Zatrzymanie rzeczy. Przeszukanie”. Dzięki proponowanej zmianie możliwe staje się objęcie postanowieniem w przedmiocie dowodów rzeczowych, pod warunkiem zatrzymania jako dowód w sprawie, kryptoaktywów. Zabieg ten ma na celu dostosowanie obowiązujących przepisów i ich harmonizację z prawem Unii Europejskiej.
Art.137	Art. 137. W ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1646, 1685 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146 i 222) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 5 w ust. 2: a) w pkt 3 skreśla się wyrazy „oraz wydawanie pieniądza elektronicznego”,	Wprowadza zmiany do ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe. W pkt 1 zmienia się zakres czynności bankowych poprzez zmianę art. 5 ust. 2 pkt 3, który zawęża się do świadczenia usług płatniczych, natomiast w kwestii wydawania pieniądza

	b) po pkt 3 dodaje się pkt 3a w brzmieniu: „3a) wydawanie pieniądza elektronicznego, w tym emisja tokenów będących e-piennądzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)), zwanego dalej „rozporządzeniem 2023/1114”; c) w pkt 13 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 14 i 15 w brzmieniu: „14) emisja tokenów powiązanych z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114; 15) świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114.”; 2) w art. 106d: a) w ust. 1 wyrazy „oraz podmioty, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim” zastępuje się wyrazami „podmioty, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, oraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114”, b) w ust. 2 wyrazy „oraz podmiotów, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim” zastępuje się wyrazami „, podmiotów, o których mowa w art. 59d ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114”.	elektronicznego dodaje się pkt 3a (pkt 2 projektu), który odnosi się również do emisji tokenów będących pieniądzem elektronicznym, zdefiniowanym w art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady 2023/1114. W pkt 3 projektu rozszerza się katalog czynności bankowych, o których mowa w art. 5 ust. 2 wykonywanych przez banki poprzez dodanie pkt 14, dotyczącego emisji tokenów powiązanych z aktywami zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114 oraz pkt 15 dotyczącego świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114. Stosownie do zaproponowanej zmiany w projektowanym art. 11 ustawy, możliwość wymiany informacji w celach antyfraudowych i AML ma kluczowe znaczenie dla zapewnienia bezpieczeństwa działalności prowadzonej przez podmioty nadzorowane, a w szerszym kontekście bezpieczeństwa całego rynku finansowego i obrotu gospodarczego w Rzeczypospolitej Polskiej. Z tego względu należy dodać dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do art. 106d ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (art. 127 pkt 2 projektu). Tym samym podmioty te będą uprawnione do wymiany informacji na podstawie tego przepisu. Przepis ten odnosi się do szerokiego katalogu podmiotów rynku finansowego, które mogą wymieniać między sobą informacje w celach zapobiegania przestępstwom oraz zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Włączenie dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do systemu wymiany tego rodzaju informacji ma istotne znaczenie także z względu na dokonywanie transakcji związanych z kryptoaktywami z wykorzystaniem środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Uwzględniając potrzebę zapewnienia możliwości współpracy, w tym wymiany informacji, w szczególności pomiędzy bankami a dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów w celach antyfraudowych i AML, tym bardziej zasadne wydaje się dodanie dostawców usług w zakresie kryptoaktywów do katalogu podmiotów z art. 106d ww. ustawy. W przeciwnym razie dostawcy ci mogą napotykać na przeszkody natury prawnej w ramach podejmowanych przez siebie działań służących m.in. zagwarantowaniu bezpieczeństwa ich klientów, którzy mogą padać ofiarą przestępstw związanych z kryptoaktywami.
Art. 138	Art. 138. W ustawie z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2024 r. poz. 295) w art. 9 pkt 1a otrzymuje brzmienie:	Zmiany przedmiotowej ustawy nie mają związku z zapewnieniem stosowania przepisów Rozporządzenia MICA, ponieważ

	„1a) sprzedaż i zamianę kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.));”.	projektowana zmiana obejmuje zwolnienie z podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaży i zamiany praw majątkowych, będących kryptoaktywami w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114. Konieczność wprowadzenia przedmiotowej zmiany w przepisach ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych wynika ze zmian wprowadzanych art. 101 niniejszej ustawy, obejmujących nowelizację przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu przez usunięcie definicji waluty wirtualnej, do której wprost odsyła zwolnienie w art. 9 pkt 1a ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. Zwolnienie walut wirtualnych z podatku od czynności cywilnoprawnych weszło w życie 1 lipca 2020 roku. Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu jako jedyny akt prawny rangi ustawowej, posługiwała się definicją walut wirtualnych, z tego też względu do niej odniesiono się w przepisach ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych. W związku z wprowadzeniem rozporządzenia 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r., które zawiera definicję kryptoaktywów i jako wiążący akt ustawodawczy UE jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich UE, przy określaniu zakresu zwolnienia z PCC możliwe jest oparcie się na definicji wynikającej wprost z jego przepisów.
Art. 139	Art. 139. W ustawie z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz. U. z 2025 r. poz. 265) w art. 6 w ust. 1: 1) w pkt 9 skreśla się wyrazy „oraz wydawanie pieniądza elektronicznego”; 2) po pkt 9 dodaje się pkt 9a w brzmieniu: „9a) wydawanie pieniądza elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, w tym emisja tokenów będących e-pieniędzem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.));”.	Wprowadza zmiany w ustawie z dnia 7 grudnia 2000 r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających. Modyfikacja art. 6 ust. 1 zmienianej ustawy ma na celu jednolite traktowanie zrzeszonych banków spółdzielczych i banków w formie spółki akcyjnej w odniesieniu do wydawania pieniądza elektronicznego oraz emisji tokenów będących e-pieniędzem, z uwagi na fakt, że brak jest przesłanek o charakterze systemowym uzasadniających ich odmienne traktowanie.
Art. 140	Art. 140. W ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 12 i 179) w art. 40b w ust. 1 w pkt 11 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 12 w brzmieniu: „12) stanowiących tajemnicę zawodową, o której mowa w art. 17 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.).”.	Propozycje zawierają zmiany obowiązujących już aktów prawnych, które są konieczne do zapewnienia prawidłowego stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz przepisów niniejszej ustawy.

Art. 141	Art. 141. W ustawie z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2024 r. poz. 812, 1222, 1562, 1684 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179) w art. 34a: 1) w ust. 1 po wyrazach „świadczenia usług płatniczych” dodaje się wyrazy „świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów,”; 2) w ust. 2 w pkt 8 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 9 w brzmieniu: „9) osób, o których mowa w art. 18 ust. 1 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.).”.	Propozycje zawierają zmiany obowiązujących już aktów prawnych, które są konieczne do zapewnienia prawidłowego stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz przepisów niniejszej ustawy.
Art. 142	Art. 142. W ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1131) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2 w ust. 1 po pkt 18 dodaje się pkt 18a–18c w brzmieniu: „18a) bezgotówkowymi krajowymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do waluty polskiej; 18b) bezgotówkowymi zagranicznymi środkami płatniczymi są środki pieniężne w postaci zapisów księgowych odnoszących się do walut obcych; 18c) bezgotówkową wymianą walut jest wymiana bezgotówkowych krajowych środków płatniczych na bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze albo wymiana bezgotówkowych zagranicznych środków płatniczych na bezgotówkowe krajowe środki płatnicze lub na inne bezgotówkowe zagraniczne środki płatnicze;”; 2) po art. 3 dodaje się art. 3a w brzmieniu: „Art. 3a. 1. Bezgotówkowa wymiana walut może być dokonywana wyłącznie za pośrednictwem rachunków płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt 25 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30, 731 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146). 2. Działalność gospodarcza w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut może być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, prowadzącego dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut rachunek płatniczy w rozumieniu art. 2 pkt 25 tej ustawy.”.	Wprowadza zmiany w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe mające na celu uregulowanie działalności związanej z działalnością tzw. internetowych kantorów walutowych, tj. podmiotów świadczących usługi bezgotówkowej wymiany walut. Nieregulowana działalność kantorów internetowych dotyczy modelu, w którym klient przekazuje bezgotówkowo przedsiębiorcy (na rachunek płatniczy przedsiębiorcy prowadzącego kantor internetowy) środki pieniężne w określonej walucie celu wykonania przez tego przedsiębiorcę usługi wymiany tych środków, po umówionym kursie, na środki pieniężne w innej walucie. W wykonaniu usługi przedsiębiorca przekazuje bezgotówkowo klientowi (na rachunek płatniczy klienta) wymienione środki. Działalność ta nie może być zakwalifikowana jako działalność w zakresie usług płatniczych w rozumieniu przepisów ustawy o usługach płatniczych, gdyż nie dochodzi tu do realizacji przez kantor internetowy transakcji płatniczych pomiędzy płatnikiem a odbiorcą płatności. Kantor internetowy wchodzi w posiadanie środków klienta w celu dokonania wymiany walut na zasadach analogicznych, jak w przypadku sklepów internetowych przyjmujących zapłatę za wysyłany następnie towar lub świadczoną usługę. Zasadnicza różnica polega na tym, że jedną z opcji, jaką kantory internetowe udostępniają klientom jest możliwość dokonania wymiany walut wielokrotnie bądź w terminie późniejszym po dokonaniu wpłaty, zgodnie z preferencjami klienta co do kursu wymiany. W takiej sytuacji kantor internetowy przyjmuje i przechowuje środki pieniężne na poczet przyszłych transakcji wymiany walut. Wpłacone przez klienta na poczet wymiany walut środki pozostają wówczas w dyspozycji kantoru internetowego przez nieograniczony regulacyjnie czas, bez szczególnych ustawowych zasad ochrony tych środków, takich jak obowiązek ich separacji,

		wyłączenie spod egzekucji czy gwarantowanie depozytów. Ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikają umowy z klientem oraz przepisów karnych, w tym art. 171 ust.1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe. Możliwa skala działalności kantorów internetowych generuje istotne ryzyko dla bezpieczeństwa powierzanych im przez ich klientów środków w znacznych rozmiarach. Kantory internetowe, tak jak inni przedsiębiorcy, obciążone są ryzykiem płynności i wypłacalności. Model ich działalności pozwalający na łączenie (mieszanie) środków własnych ze środkami przekazanymi przez klientów na poczet wymiany walut obciąża tymi rodzajami ryzyka także środki przekazane przez klientów. Podkreślić należy, że kantory internetowe prowadzić mogą także inną działalność gospodarczą, w tym generującą wysokie ryzyko utraty zaangażowanych w tę działalność środków lub powstania znaczących zobowiązań finansowych. Przykładowo, szereg kantorów internetowych oferuje możliwość wymiany walut FIAT na kryptowaluty. Omawiany model działalności obciążony jest również podwyższonym ryzykiem oszustwa, gdyż daje łatwą możliwość przywłaszczenia lub wykorzystywania powierzonych środków finansowych wbrew postanowieniom umownym. Z powyższych względów wskazane jest uregulowanie działalności kantorów internetowych, wprowadzające odpowiednią ochronę środków przekazywanych kantorom internetowym przez ich klientów. Proponowane rozwiązanie polega na ustawowym zdefiniowaniu bezgotówkowej wymiany walut oraz wprowadzeniu wymogów w myśl których: - wymiana taka będzie mogła być dokonywana wyłącznie za pośrednictwem rachunków płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt 25 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, - działalność gospodarcza w zakresie usług takiej wymiany (tj. obecna działalność kantorów internetowych) będzie mogła być wykonywana wyłącznie przez dostawcę usług płatniczych w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, prowadzącego dla usługobiorcy bezgotówkowej wymiany walut taki rachunek płatniczy. W efekcie proponowanych zmian środki powierzane przez usługobiorców bezgotówkowej wymiany walut na poczet takiej wymiany będą zawsze przechowywane na rachunku płatniczym prowadzonym dla takiego odbiorcy przez dostawcę usługi rachunku i podlegać będą ustawowej ochronie prawnej, przewidzianej w

		szczegółności w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (przypadku rachunków prowadzonych przez instytucje płatnicze) czy w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. –Prawo bankowe i ustawie o BFG (w przypadku rachunków prowadzonych przez banki). Propozycja zmian przewiduje również prawno-karne zabezpieczenie prowadzenia działalności w zakresie bezgotówkowej wymiany walut w zgodzie z obowiązującymi zasadami, jak również przepisy przejściowe dla przedsiębiorców chcących kontynuować działalność kantoru internetowego na nowych zasadach.
Art. 143	Art. 143. W ustawie z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary (Dz. U. z 2024 r. poz. 1822) w art. 16 w ust. 1 w pkt 2: 1) wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie: „przeciwko obrotowi pieniędzmi, papierami wartościowymi oraz kryptoaktywami, określone w:”; 2) w lit. e średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. f w brzmieniu: „f) art. 117, art. 121–123 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.);”.	Wprowadza zmiany do art. 16 ustawy o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary. Uzasadnienie do objęcia wskazanych przestępstw z ustawy również ww. ustawą dotyczącą karnej odpowiedzialności podmiotów zbiorowych wynika z analogicznego obejmowania nimi w aktualnym stanie prawnym również przestępstw związanych z obrotem papierami wartościowymi. Wskazane przepisy art. 108, 111 i art. 112-114 ustawy to analogiczne przestępstwa jak wymienione w ww. ustawie o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych art. 99 i 100 ustawy o ofercie publicznej oraz art. 178, art. 178a i 179 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
Art. 144	Art. 144. W ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2 po pkt 2l dodaje się pkt 2m w brzmieniu: „2m) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.));”; 2) w art. 45 po ust. 2a dodaje się ust. 2b w brzmieniu: „2b. Towarzystwo może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”; 3) w art. 145: a) w ust. 1 w pkt 7 dodaje się przecinek i dodaje się pkt 8 w brzmieniu: „8) oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e–pieniądzem w rozumieniu odpowiednio art. 3 ust. 1 pkt 6 lub 7 rozporządzenia 2023/1114”;	Przewiduje zmiany w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi poprzez dodanie w tej ustawie art. 45 ust. 2b, który uprawnia towarzystwo funduszy inwestycyjnych do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 na zasadach określonych w tym rozporządzeniu. Art. 133 pkt 1 wprowadza skrót dla rozporządzenia 2023/1114, do którego odwołują się pozostałe zmieniane przepisy. Ponadto zmiana w art. 145 w ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi polegająca na dodaniu projektowanego pkt 6a, ma na celu umożliwienie zamkniętym funduszom inwestycyjnym nabywanie do swojego portfela inwestycyjnego oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e–pieniądzem oraz oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu kryptoaktywów innych niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e–pieniądzem. Zmiana art. 145 ust. 7 tej ustawy ma na celu doprecyzowanie, że w 20% limicie

	b) ust. 3 otrzymuje brzmienie: „3. Papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem wyemitowane przez jeden podmiot, wierzytelności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić, z zastrzeżeniem ust. 4, łącznie więcej niż 20 % wartości aktywów funduszu, przy czym w przypadku zawarcia przez fundusz wierzytelności umowy, o której mowa w art. 183 ust. 5, ograniczenie to odnosi się do poszczególnych wierzytelności, o których mowa w art. 183 ust. 1.”, c) po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu: „3a. Oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem nie mogą stanowić więcej niż 20 % wartości aktywów funduszu inwestycyjnego zamkniętego, przy czym wyemitowane przez jeden podmiot oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem nie mogą stanowić więcej niż 10 % wartości aktywów funduszu.”, d) w ust. 7 dodaje się zdanie drugie w brzmieniu: „W limicie tym uwzględnia się wartość tokenów powiązanych z walutami obcymi lub euro.”, e) dodaje się ust. 10 w brzmieniu: „10. Jeżeli fundusz inwestycyjny zamknięty zamierza dokonywać lokat, o których mowa w ust. 1 pkt 8, statut funduszu powinien określać warunki, jakie powinny spełniać podmioty emitujące oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniądzem, będące przedmiotem lokat funduszu, rodzaje ryzyk związanych z tymi lokatami oraz zasady pomiaru tych ryzyk, a także kryteria doboru tych lokat oraz warunki ich zastosowania.”; 4) w art. 154 ust. 1 otrzymuje brzmienie: „1. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145 ust. 3–4 lub 7, fundusz inwestycyjny zamknięty jest obowiązany uwzględniać wartość papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniądzem, lub walut stanowiących bazę instrumentów pochodnych.”.	waluty obcej jednego państwa lub euro względem wartości aktywów danego funduszu inwestycyjnego uwzględnia się również wartość tokenów powiązanych z walutami obcymi lub euro. Zmiana ta pozwoli towarzystwom funduszy inwestycyjnych na poszerzenie oferty w zakresie oferowanych na krajowym rynku funduszy inwestycyjnych oraz na dalszą dywersyfikację portfela inwestycyjnego tych funduszy. Zauważenia wymaga, że fundusze inwestycyjne zamknięte, co do zasady, są produktami kierowanymi do inwestorów profesjonalnych, natomiast rozporządzenie 2023/1114 ustanawia jednolite wymogi dotyczące oferty publicznej i dopuszczania do obrotu na platformie obrotu wcześniej wymienionych kryptoaktywów, a także wymogi w odniesieniu do dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Jak wskazano w motywach przedmiotowego rozporządzenia wprowadzone ramy prawne powinny służyć wspieraniu innowacji i uczciwej konkurencji, a jednocześnie zapewniać wysoki poziom ochrony posiadaczy detalicznych i integralności rynków kryptoaktywów. Dodatkowym argumentem dla poszerzenia możliwości inwestycyjnych krajowych zamkniętych funduszy inwestycyjnych może być fakt, że rozporządzenie 2023/1114 umożliwia towarzystwom funduszy inwestycyjnych świadczenie dodatkowych usług w zakresie kryptoaktywów, np. zarządzanie portfelem kryptoaktywów. Skoro zatem ustawodawca unijny umożliwił towarzystwom funduszy inwestycyjnych świadczenie takich usług bezpośrednio na rzecz ich klientów zasadnym wydaje się, aby te podmioty mogły również zarządzać zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi, które w swoim portfelu posiadają kryptoaktywa. Podkreślenia przy tym wymaga, że w projektowanym przepisie fundusze inwestycyjne zamknięte nabywać będą mogły wyłącznie kryptoaktywa oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu na zasadach określonych w rozporządzeniu 2023/1114.
Art. 145	Art. 145. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1161 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146) w art. 17 po ust. 8 dodaje się ust. 8a w brzmieniu: „8a. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany do wnoszenia opłat na pokrycie kosztów nadzoru, o których mowa w ust. 1, ustalanych na podstawie średniej wartości przychodów, wartości tych przychodów nie wlicza się do przychodów stanowiących podstawę ustalenia wysokości rocznej wpłaty, o której mowa w art. 81 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.).”.	Wprowadza zmiany do ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. 2023 poz. 188, z późn. zm.), które dotyczą art. 17 mające na celu uregulowanie przeznaczenia i rozdysponowania wpływów z opłat, o których mowa w art. 41 niniejszej ustawy. Wykonanie powyższego wymaga zmiany art. 17 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, który określa zasady pokrywania kosztów działalności Komisji Nadzoru Finansowego. Dodany ust. 8a do ww. przepisu określa, że w przypadku gdy dostawca

		usług w zakresie kryptoaktywów jest zobowiązany do wnoszenia opłat na pokrycie kosztów nadzoru, o których mowa w art. 17 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustalanych na podstawie średniej wartości przychodów, wartości tych przychodów nie wlicza się do przychodów stanowiących podstawę ustalenia wysokości rocznej opłaty o której mowa w art. 41 ustawy.
Art. 146	Art. 146. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 3 po pkt 4zf dodaje się pkt 4zg w brzmieniu: „4zg) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.));”; 2) w art. 21 po ust. 2c dodaje się ust. 2d w brzmieniu: „2d. Spółka prowadząca rynek regulowany może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”; 3) w art. 48 po ust. 5a dodaje się ust. 5aa w brzmieniu: „5aa. Krajowy Depozyt może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”; 4) w art. 77 w ust. 2 po wyrazach „działalności kantorowej” dodaje się wyrazy „ani działalności gospodarczej w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut”; 5) w art. 111 w ust. 5 wyrazy „z zastrzeżeniem art. 112a i art. 113” zastępuje się wyrazami „z zastrzeżeniem art. 112a–113”; 6) w art. 111a w ust. 4 wyrazy „art. 112a, art. 113” zastępuje się wyrazami „art. 112a–113”; 7) po art. 112a dodaje się art. 112b w brzmieniu: „Art. 112b. Bank może świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 w ramach jednostki wydzielonej organizacyjnie zgodnie z art. 111 ust. 5.”.	Dokonuje zmian w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. W pkt 1 rozszerza słowniczek pojęć używanych w ustawie o dodanie pkt 4zg, który odnosi się do rozporządzenia 2023/1114. Pkt 2 uprawnia spółkę prowadzącą rynek regulowany do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu. Analogiczna sytuacja (pkt 3) została przewidziana dla Krajowego Depozytu, który na podstawie dodawanego w art. 48 ust. 5aa, będzie miał możliwość świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu. Art. 135 pkt 4 projektu ustawy wprowadza zmiany w art. 69 w ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, polegającym na dodaniu do katalogu czynności maklerskich emisję tokenów powiązanych z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114 oraz świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114. Brak wprowadzenia odpowiednich zmian może rodzić w przyszłości szereg wątpliwości, czy i na jakich zasadach działalność w tym zakresie mogą wykonywać firmy inwestycyjne (zwłaszcza biura maklerskie, będące wyodrębnioną jednostką organizacyjną banku). W szczególności może powstać ryzyko uznania, że w związku z takim podejściem ustawodawcy biura maklerskie nie będą mogły w ogóle świadczyć tego typu usług jako czynności bankowych zarezerwowanych wyłącznie dla banków. Alternatywnie możemy mieć do czynienia z sytuacją, w której ta sama osoba prawna (bank) tą samą działalność może wykonywać w dwóch reżimach: (i) bezpośrednio jako bank pod reżimem czynności bankowej lub (ii) jako biuro maklerskie bez reżimu działania w ramach czynności maklerskich (co potencjalnie stwarzałoby dla banku ryzyko uznania takiej formy prowadzenia działalności za obejście przepisów prawa o czynnościach bankowych). Należy również dodać na poparcie projektowanej zmiany, iż firmy inwestycyjne w Polsce od kilku lat

		eksperymentują z technologią blockchain. Jednoznaczne stwierdzenie, iż tego typu podmioty mają możliwość świadczenia usług z zakresu kryptoaktywów może pozytywnie wpłynąć na bezpieczeństwo rynku obrotu kryptoaktywami. Pkt 5-7 wprowadzają zmianę, która umożliwi świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów przez bank również w ramach biura maklerskiego banku. W związku z dodaniem art. 112b w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, konieczna jest również zmiana do art. 111 ust. 5 oraz art. 111a ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tak aby bank również w ramach prowadzonej działalności maklerskiej banku mógł świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów.
Art. 147	Art. 147. W ustawie z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2024 r. poz. 184, 1222 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 179) w art. 23: 1) w ust. 1 wyrazy „lub świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych” zastępuje się wyrazami „, świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych lub świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów”; 2) w ust. 2 w pkt 6 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 7 w brzmieniu: „7) osób, o których mowa w art. 18 ust. 1 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...).”.	Propozycje zawierają zmiany obowiązujących już aktów prawnych, które są konieczne do zapewnienia prawidłowego stosowania rozporządzenia 2023/1114 oraz przepisów niniejszej ustawy.
Art. 148	Art. 148. W ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 1 w ust. 2 w pkt 15 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 16 w brzmieniu: „16) nadzór w zakresie przewidzianym przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)), zwanego dalej „rozporządzeniem 2023/1114”, oraz ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.), zwanej dalej „ustawą o rynku kryptoaktywów”.”; 2) w art. 6 w ust. 2 w pkt 1 wyrazy „oraz ustawie z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów” zastępuje się wyrazami „, ustawie z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów oraz ustawie o rynku kryptoaktywów”; 3) w art. 6b w ust. 1 wyrazy „lub art. 50 ustawy z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów” zastępuje się wyrazami „,	Wprowadza zmiany w ustawie o nadzorze nad rynkiem finansowym. W pkt 1 rozszerza się zakres nadzoru nad rynkiem finansowym o nadzór w zakresie przewidzianym przepisami rozporządzenia 2023/1114 oraz przepisami ustawy o kryptoaktywach. Proponowany pkt 2 rozszerza katalog przestępstw, w przypadku których Przewodniczącemu Komisji przysługuje status pokrzywdzonego, przez dodanie przestępstw określonych w przepisach ustawy o kryptoaktywach. W pkt 3 upoważnia się Komisję do podania do publicznej wiadomości informacji o złożeniu zawiadomienia o popełnieniu przestępstwa, o którym mowa w art. 74-83 ustawy o kryptoaktywach. Zgodnie z pkt 4 wprowadza się kolejny wyjątek, wskazując, że upoważnienie przez Komisję jej Przewodniczącego, Zastępców Przewodniczącego oraz pracowników Urzędu Komisji do podejmowania działań w zakresie właściwości Komisji, nie może dotyczyć nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów w sprawach udzielania zezwoleń, o których mowa w art. 16 i 59 rozporządzenia 2023/1114, a

	art. 50 ustawy z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów lub art. 117□126 ustawy o rynku kryptoaktywów”; 4) w art. 12 w ust. 2 w pkt 7 w lit. c kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 8 w brzmieniu: „8) nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów w sprawach: a) udzielania zezwolenia, o którym mowa w art. 16 rozporządzenia 2023/1114, oraz cofania tego zezwolenia na podstawie art. 24 tego rozporządzenia, b) udzielania zezwolenia, o którym mowa w art. 59 rozporządzenia 2023/1114, oraz cofania tego zezwolenia na podstawie art. 64 tego rozporządzenia, c) nakładania kar pieniężnych, d) wpisu do Rejestru domen internetowych wykorzystywanych do prowadzenia działalności naruszającej przepisy rozporządzenia 2023/1114, o którym mowa w art. 69 ustawy o rynku kryptoaktywów, i wykreślenia z tego rejestru, e) zakazu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 105 ust. 2 i art. 108 ust. 3 pkt 1 ustawy o rynku kryptoaktywów – w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, f) występowania z wnioskiem o odwołanie osoby wchodzącej w skład organu zarządzającego odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie, g) nakazu, o którym mowa w art. 100 ustawy o rynku kryptoaktywów.”.	także cofania tych zezwoleń na podstawie art. 24 i 64 tego rozporządzenia.
Art. 149	Art. 149. W ustawie z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 512 i 879 oraz z 2025 r. poz. 146) w art. 3 ust. 3 otrzymuje brzmienie: „3. Kasy, z wyłączeniem małych kas, oraz Kasa Krajowa są uprawnione do wydawania pieniądza elektronicznego na rzecz członków kas, na zasadach określonych w ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, przy czym uprawnienie to nie obejmuje emisji tokenów będących e-pieniądem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)).”.	Wprowadza zmiany w ustawie z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, zwanych dalej „skok”. Zmiana ta polega na doprecyzowaniu oraz wyłączeniu emisji tokenów będących e-pieniądem z zakresu działalności dopuszczalnej dla skok. Doprecyzowanie to wynika z braku podstaw rozszerzenia zakresu dozwolonej dla skok działalności o emisję ww. tokenów. Rozporządzenie 2023/1114 dopuszcza świadczenie tej działalności jedynie przez instytucje kredytowe i instytucje pieniądza elektronicznego.
Art. 150	Art. 150. W ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30, 731 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 132a ust. 1 otrzymuje brzmienie: „1. Wydawanie pieniądza elektronicznego, w tym emisja tokenów będących e-pieniądem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.	Wprowadza zmianę do ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych zezwalającą instytucjom pieniądza elektronicznego na emisję tokenów będących e-pieniądem w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114 (art. 132a ust. 1 zmienianej ustawy) oraz świadczyć usługi przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów oraz usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów w odniesieniu do tokenów będących e- pieniądem, które emituje (art. 132j ust. 1 zmienianej ustawy), przy zastrzeżeniu,

	)), oraz świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji pieniądza elektronicznego wymaga uzyskania zezwolenia KNF.”; 2) w art. 132j w ust. 1 w pkt 3 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 4 w brzmieniu: „4) świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937, na zasadach określonych w tym rozporządzeniu.”; 3) w art. 150 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu: „1a. Tej samej karze podlega, kto prowadzi działalność w zakresie usług bezgotówkowej wymiany walut z naruszeniem warunków określonych w ustawie z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe.”.	że instytucja ta przekaze Komisji odpowiednie informacje przed rozpoczęciem świadczenia tych usług.
Art. 151	Art.151. W ustawie z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2024 r. poz. 1796) w art. 4 ust. 2 otrzymuje brzmienie: „2. Przepisów ustawy nie stosuje się do umów dotyczących usług finansowych, w szczególności: czynności bankowych, umowy kredytu konsumenckiego, czynności ubezpieczeniowych, czynności z zakresu obrotu instrumentami finansowymi, usług w zakresie kryptoaktywów i usług płatniczych, z wyjątkiem umów dotyczących usług finansowych zawieranych na odległość, do których stosuje się przepisy rozdziałów 1 i 5, i umów dotyczących usług finansowych zawieranych poza lokalem przedsiębiorstwa, do których stosuje się przepis art. 7ab.”.	Wprowadza zmiany w ustawie z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta. Zmiana ma art. 4 ust. 2 ww. ustawy na celu dodanie wyłączenia stosowania przepisów ustawy o rynku kryptoaktywów do umów dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów. Dodatkowo zmieniony przepis wskazuje, że przepisów ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta nie stosuje się do całości czynności z zakresu obrotu instrumentami finansowymi, a nie tylko do obrotu w zakresie jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych, na co wskazywało dotychczasowe brzmienie przepisu.
Art. 152	Art. 152. W ustawie z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2024 r. poz. 1428) w art. 4 w ust. 2 po pkt 8 dodaje się pkt 8a i 8b w brzmieniu: „8a) dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.)); 8b) emitentów tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937;”.	Wprowadza zmianę do ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne. Zmiana ta polega na rozszerzeniu, w art. 4 ust. 2 ustawy zmienianej, katalogu podmiotów, do których nie stosuje się przepisów tej ustawy. Działalność dostawców usług w zakresie kryptoaktywów wiąże się z sytuacjami, kiedy zarówno środki pieniężne klientów, jak i kryptoaktywa należące do klientów będą przechowywane na rachunku bankowym lub portfelu kryptoaktywów, których posiadaczem jest dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Wówczas w przypadku objęcia dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów postępowaniem restrukturyzacyjnym roszczenia klientów tego dostawcy będą podlegały zasadom tego postępowania, nie będą mogli oni zatem odzyskać swoich środków i aktywów, ich poziom może podlegać redukcjom, jak również kwestia ich odzyskania będzie się odwlekać w czasie. Należy także podkreślić, że w takiej sytuacji działania naprawcze wdrażane przez dostawcę odbywałyby się z użyciem w ogromnym stopniu środków i aktywów

		należących do jego klientów. Jest to sytuacja, która pozostaje w sprzeczności z zasadami ochrony klientów wynikającymi z rozporządzenia 2024/1114, których środki pieniężne i kryptoaktywa nie mogą ulegać przypadkowi z powodu trudnej sytuacji finansowej dostawcy. Ponadto należy zwrócić uwagę, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie powinien podlegać przepisom ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne także z powodu obowiązku spełniania wymogów kapitałowych określonych w rozporządzeniu 2024/1114 – dostawca objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym w sposób oczywisty przez dłuższy czas nie byłby w stanie wypełniać wymogów adekwatności kapitałowej. Objęcie tych podmiotów przepisami ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne stałoby zatem w sprzeczności z zapewnieniem bezpieczeństwa systemu finansowego oraz celami nadzoru wynikającymi z rozporządzenia 2024/1114.
Art. 153	Art. 153. W ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1109 oraz z 2025 r. poz. 146) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2: a) w pkt 1: – w lit. d wyrazy „oraz klienta przedsiębiorcy wykonującego działalność lombardową, o którym mowa w ustawie z dnia 14 kwietnia 2023 r. o konsumenckiej pożyczce lombardowej (Dz. U. poz. 1285 oraz z 2024 r. poz. 653)” zastępuje się wyrazami „klienta przedsiębiorcy wykonującego działalność lombardową, o którym mowa w ustawie z dnia 14 kwietnia 2023 r. o konsumenckiej pożyczce lombardowej (Dz. U. z 2024 r. poz. 1111), oraz posiadacza tokenów powiązanych z aktywami nabytych od emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu”, – w lit. k średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. l w brzmieniu: „l) będącego osobą fizyczną klienta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 rozporządzenia 2023/1114;”, b) w pkt 3 w lit. r średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. s i t w brzmieniu: „s) dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114,	Wprowadza zmiany art. 2 w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej. Projektowane zmiany mają na celu rozszerzenie katalogu pojęcia „klienta podmiotu rynku finansowego” oraz „podmiotu rynku finansowego” o, odpowiednio, klientów w rozumieniu rozporządzenia 2023/1114 oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Zmiany obejmują również wprowadzenie definicji rozporządzenia 2023/1114. Obecnie co do zasady podmiotami rynku finansowego objętymi właściwością Rzecznika Finansowego są instytucje prowadzące działalność nadzorowaną przez KNF, w tym m.in. podmioty wskazane w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, takie jak m.in. banki, firmy inwestycyjne, instytucje pieniądza elektronicznego – a więc podmioty, które będą mogły świadczyć usługi w zakresie kryptoaktywów po przeprowadzeniu procedury notyfikacyjnej opisanej w art. 60 rozporządzenia 2023/1114. Objęcie wszystkich podmiotów świadczących usługi w zakresie kryptoaktywów (a więc również tych wskazanych w art. 59 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114) przepisami ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej jest uzasadnione z uwagi na konieczność zapewnienia jednolitego poziomu ochrony osób fizycznych korzystających z tego typu usług. Brak uwzględnienia takiej zmiany spowodowałaby utrudnienie

	t) emitenta tokenów powiązanych z aktywami posiadającego zezwolenie na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami lub na ubieganie się o dopuszczenie takich tokenów do obrotu;”; c) w pkt 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 6 w brzmieniu: „6) rozporządzenie 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.));”; 2) w art. 20 w ust. 1 w pkt 14 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 15 w brzmieniu: „15) wartości przychodów z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, w roku poprzedzającym o 2 lata rok, za który opłata jest należna, i stawki 0,025 % □ w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.”; 3) w art. 20a w ust. 1 w pkt 10 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 11 w brzmieniu: „11) wartości przychodów uzyskanych z tytułu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114.”.	klientom dochodzenia praw w obszarze ochrony konsumenckiej. Należy zauważyć, że KNF nie posiada tego rodzaju kompetencji w odniesieniu do podmiotów nadzorowanych, a tego typu kompetencje znajdują się we właściwości Rzecznika Finansowego. W związku z tym rozszerza się katalog klientów i podmiotów rynku finansowego zawarty w art. 2 ww. ustawy. Dodatkowo – analogicznie jak w przypadku KNF – zapewnia się przepisy dotyczące finansowania zwiększonych wydatków Rzecznika Finansowego związanych z przyznaniem nowych kompetencji. Ponadto ze względu na odrębną systematykę ww. ustawy, zasadne jest umieszczenie całości regulacji na poziomie ustawowym bez przenoszenia części zagadnień do uregulowania w akcie wykonawczym.
Art. 154	Art. 154. W ustawie z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2023 r. poz. 615, z późn. zm.) w art. 127a: 1) w ust. 1 wyrazy „lub świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych” zastępuje się wyrazami „ , świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych lub świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów”; 2) w ust. 2 w pkt 6 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 7 w brzmieniu: „7) osób, o których mowa w art. 18 ust. 1 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.).”.	Wprowadza zmianę do ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30) zezwalającą instytucjom pieniądza elektronicznego świadczyć usługi przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów oraz usługi transferu kryptoaktywów w imieniu klientów w odniesieniu do tokenów będących e- pieniądzem, które emituje, przy zastrzeżeniu, że instytucja ta przekaze Komisji odpowiednie informacje przed rozpoczęciem świadczenia tych usług.
Art. 155	Art. 155. W ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 i 1863) w art. 2 w pkt 9 w lit. i średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. j w brzmieniu: „j) emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami, o których mowa w art. 43 lub art. 44 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.));”.	Wprowadza zmiany do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Skala działalności emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami uzasadnia uznanie ich za jednostki zainteresowania publicznego i stosowanie wobec nich przepisów dotyczących takich jednostek.

Art. 157	Art. 157. 1. Bank uprawniony do wydawania pieniądza elektronicznego, zamierzający od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy podjąć działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniądzem, może prowadzić tę działalność po dostosowaniu swojego statutu do zakresu czynności bankowych określonego w: 1) art. 5 ust. 2 pkt 3a ustawy zmienianej w art. 137 albo 2) art. 6 ust. 1 pkt 9a ustawy zmienianej w art. 139 – w przypadku banku spółdzielczego, z wyłączeniem banku spółdzielczego, o którym mowa w art. 1 ust. 2 tej ustawy. 2. Bank uprawniony do wydawania pieniądza elektronicznego, który przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy prowadził działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniądzem może prowadzić tę działalność od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy na podstawie dotychczasowego statutu, do dnia jego dostosowania do zakresu czynności bankowych określonego w: 1) art. 5 ust. 2 pkt 3a ustawy zmienianej w art. 137 albo 2) art. 6 ust. 1 pkt 9a ustawy zmienianej w art. 139 – w przypadku banku spółdzielczego, z wyłączeniem banku spółdzielczego, o którym mowa w art. 1 ust. 2 tej ustawy – nie dłużej jednak niż przez okres 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy. 3. Do dostosowania statutu, o którym mowa w ust. 1 i 2, przepis art. 34 ustawy zmienianej w art. 137 stosuje się.	Banki zamierzające prowadzić lub kontynuować działalność w zakresie emisji EMT, po rozpoczęciu stosowania przepisów rozporządzenia MiCA i ustawy powinny zostać zobowiązane do dostosowania swoich statutów do przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą. W tym celu w przepisach przejściowych wyznacza się bankom termin na takie dostosowanie. Zarówno z ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe jak i z dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającą dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE wynika, że banki czy instytucje kredytowe mogą prowadzić działalność w zakresie określonym w zezwoleniu właściwych władz nadzorczych wydawanym na podstawie przepisów dotyczących zapewnienia ostrożnego i stabilnego zarządzania bankiem. Wprowadzenie uregulowanej szczególnymi przepisami formy pieniądza elektronicznego wymaga traktowania jej jako nowego, dodatkowego rodzaju działalności, wymagającego uwzględnienia go w licencji bankowej, po ostrożnościowej ocenie i akceptacji organu nadzoru. W polskim prawie bankowym uwzględnienie takie i akceptacja odbywają się poprzez stosowną zmianę statutu banku poddaną procedurze zezwolenia KNF, o której mowa w art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe.
Art. 158	Art. 158. 1. Krajowa instytucja pieniądza elektronicznego, zamierzająca od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy podjąć działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniądzem może prowadzić tę działalność po zmianie zezwolenia, o którym mowa w art. 132a ust. 1 ustawy zmienianej w art. 150, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą. 2. Krajowa instytucja pieniądza elektronicznego, która przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy prowadziła działalność w zakresie emisji tokenów będących e-pieniądzem może prowadzić tę działalność od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy na podstawie dotychczasowego zezwolenia, pod warunkiem, że w terminie 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy złoży do Komisji wnioski o zmianę zezwolenia, o którym mowa w art. 132a ust. 1 ustawy zmienianej w art. 150, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nie dłużej jednak niż do dnia wydania przez Komisję decyzji w przedmiocie zmiany tego zezwolenia.	

Art. 168	Art. 168. Dotychczasowe przepisy wykonawcze wydane na podstawie art. 20 ust. 12 ustawy zmienianej w art. 153 zachowują moc do dnia wejścia w życie nowych przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 20 ust. 12 ustawy zmienianej w art. 153, jednak nie dłużej niż przez 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.	

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia

**w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z niektórymi czynnościami na
rynku kryptoaktywów**

Na podstawie art. 3 ust. 3 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa szczegółowy sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów związanych z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie – należy przez to rozumieć ustawę z dnia o rynku kryptoaktywów;
- 2) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁾);
- 3) integralności dokumentu – należy przez to rozumieć właściwość polegającą na tym, że zawartość dokumentu nie uległa zmianie od chwili jego utworzenia;
- 4) elektronicznym nośniku informacji – należy przez to rozumieć informatyczny nośnik danych, o którym mowa w art. 3 pkt 1 ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne (Dz. U. z 2024 r. poz. 1557 i 1717).

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2710).

²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

§ 3. Dokument tworzy się w sposób, który polega na zapisaniu na elektronicznym nośniku informacji sekwencji danych związanych z czynnością dotyczącą usług w zakresie kryptoaktywów lub czynnością dotyczącą oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz inną czynnością wykonywaną w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114.

§ 4. Dokument utrwalą się w sposób, który polega na jego zapisaniu na elektronicznym nośniku informacji w sposób zapewniający możliwość sprawdzenia jego integralności, weryfikacji podpisu elektronicznego oraz odczytania wszystkich informacji zawartych w tym dokumencie, aż do zakończenia okresu przechowywania dokumentu.

§ 5. 1. Przekazanie dokumentu następuje przez przekazanie elektronicznego nośnika informacji, na którym został utrwalony dokument, lub dokonanie elektronicznej transmisji dokumentu.

2. Dokument przekazuje się w sposób zapewniający zachowanie jego integralności.

§ 6. 1. Dokument przechowuje się w sposób umożliwiający ustalenie daty jego utrwalenia.

2. Jeżeli okres trwałości zapisu na elektronicznym nośniku informacji, gwarantowany przez producenta tego nośnika, jest krótszy od wymaganego okresu przechowywania dokumentu, wówczas utrwalone na nośniku dokumenty należy przenieść na inny elektroniczny nośnik informacji przed upływem gwarantowanego przez producenta okresu trwałości zapisu. Elektroniczny nośnik informacji, z którego przeniesiono zapis, podlega modyfikacji w celu uniemożliwienia odtworzenia dokumentu.

3. Po upływie wymaganego okresu przechowywania dokument zostaje usunięty z elektronicznego nośnika informacji w sposób nieodwracalny. W przypadku upływu wymaganego okresu przechowywania wszystkich dokumentów utrwalonych na elektronicznym nośniku informacji, nośnik ten podlega modyfikacji w celu uniemożliwienia odtworzenia tych dokumentów.

§ 7. 1. Dokument przechowuje się w oryginale i co najmniej w jednej kopii. Sposób przechowywania nośnika dokumentu i jego kopii powinien zapewniać bezpieczeństwo zapisanych na nich dokumentów.

2. Kopia dokumentu powinna być identyczna z oryginałem, z którego ją utworzono.

3. Dokument może być kopiowany jedynie pod nadzorem osób, które zostały do tego uprawnione zgodnie z wewnętrznymi procedurami podmiotu, z zachowaniem zasad bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony interesów inwestorów.

4. Elektroniczny nośnik informacji użyty do przechowywania dokumentu powinien zawierać oznaczenie umożliwiające identyfikację tego nośnika (identyfikator).

§ 8. 1. Dokument zabezpiecza się w sposób zapewniający:

- 1) ciągły dostęp do niego wyłącznie przez osoby uprawnione;
- 2) ciągłą ochronę przed przypadkowym lub nieuprawnionym zniszczeniem;
- 3) ciągłe stosowanie metod i środków ochrony dokumentu, których skuteczność w czasie ich stosowania jest powszechnie uznawana.

2. Zabezpieczenie dokumentów polega w szczególności na:

- 1) systematycznym dokonywaniu analizy stanu ich zagrożeń;
- 2) opracowaniu i stosowaniu procedur zabezpieczania dokumentów i systemów ich przetwarzania, w tym procedur dostępu;
- 3) stosowaniu środków bezpieczeństwa adekwatnych do stanu ich zagrożeń;
- 4) bieżącym kontrolowaniu funkcjonowania wszystkich organizacyjnych i techniczno-informatycznych sposobów zabezpieczenia dokumentów, a także okresowym dokonywaniu oceny skuteczności tych sposobów.

§ 9. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

UZASADNIENIE

Projekt rozporządzenia stanowi realizację upoważnienia ustawowego zawartego w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...). Zgodnie z jego treścią minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony praw i interesów klientów. Dokumentem, w rozumieniu ww. ust. 1 jest dokument związany z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114 mogą być sporządzane w postaci elektronicznej.

Celem proponowanego projektu rozporządzenia jest doprecyzowanie kwestii obowiązków związanych z ww. dokumentami, leżących po stronie podmiotów zobowiązanych, tj. dokładne opisane czynności, które powinny być dokonane względem ww. dokumentów, po stronie ww. podmiotów na podstawie przepisów ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów.

W projektowanym § 1 określono zakres przedmiotowy rozporządzenia, tj. sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów związanych z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114;

W § 2 projektu zawarto objaśnienia określeń stosowanych w projektowanym rozporządzeniu, w którym wprowadza się następujące terminy: ustawę, przy czym zastosowane zostało odesłanie do ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów; integralność dokumentu, przez którą należy rozumieć właściwość polegającą na tym, że zawartość dokumentu nie uległa zmianie od chwili jego utworzenia; elektroniczny nośnik informacji, przy czym odwołano się pojęcia informatycznego nośnika danych, o którym mowa w art. 3 pkt 1 ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne (Dz. U. z 2024 r. poz. 307, z późn. zm.);

Zakres czynności wymaganych do utworzenia dokumentu określono w § 3 projektu. Utworzeniem jest zapisanie na elektronicznym nośniku informacji sekwencji danych związanych z czynnością dotyczącą usług w zakresie kryptoaktywów lub czynnością dotyczącą oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz inną czynnością wykonywaną w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114;

Zakres czynności, wymaganych do utrwalenia dokumentu określono natomiast w § 4 projektu. Utrwaleniem jest zapisanie na elektronicznym nośniku informacji w sposób zapewniający możliwość sprawdzenia integralności dokumentu, weryfikacji podpisu elektronicznego oraz odczytania wszystkich informacji zawartych w tym dokumencie, aż do zakończenia okresu przechowywania dokumentu;

Natomiast w projektowanym § 5 doprecyzowano kwestię przekazania dokumentu, mianowicie takie przekazanie następuje przez przekazanie elektronicznego nośnika informacji, na którym

został utrwalony dokument, lub dokonanie elektronicznej transmisji dokumentu, przy czym należy tego dokonać w sposób zapewniający zachowanie integralności dokumentu.

Odnosnie samego przechowywania dokumentu w projektowanym § 6 wskazano, że dotyczy to tylko dokumentu utrwalonego oraz że takie przechowanie powinno umożliwiać ustalenie daty utrwalenia dokumentu. Jeśli natomiast sam okres trwałości zapisu na elektronicznym nośniku informacji, gwarantowany przez producenta nośnika jest krótszy od wymaganego okresu przechowywania dokumentu, wówczas utrwalone na nośniku dokumenty należy przenieść na inny elektroniczny nośnik informacji przed upływem gwarantowanego przez producenta okresu trwałości zapisu. Natomiast elektroniczny nośnik informacji, z którego przeniesiono zapis, ma podlegać modyfikacji w celu uniemożliwienia odtworzenia dokumentu. Podobna regulacja została wprowadzona w odniesieniu do sytuacji po upływie wymaganego okresu przechowywania – taki dokument powinien zostać usunięty z elektronicznego nośnika informacji w sposób nieodwracalny.

W odniesieniu do wymaganych kopii dokumentów, zgodnie z projektowanym § 7, obowiązek przechowywania dotyczy dokumentu w oryginale oraz co najmniej jednej kopii. Odnosnie sposobu przechowywania nośnika dokumentu i jego kopii, to powinien on zapewniać bezpieczeństwo zapisanych na nich dokumentów. Jeśli chodzi o samą kopię dokumentu, to powinna być ona identyczna z oryginałem, a samo kopiowanie powinno się odbywać pod nadzorem osób, które zostały do tego uprawnione zgodnie z wewnętrznymi procedurami podmiotu, z zachowaniem zasad bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony interesów inwestorów. Sam nośnik informacji użyty do przechowywania dokumentu powinien zawierać oznaczenie umożliwiające identyfikację tego nośnika (identyfikator).

W § 8 określono sposób zabezpieczenia dokumentu, albowiem dokument zabezpieczony to taki, do którego dostęp mają wyłącznie osoby uprawnione, który jest chroniony przed przypadkowym lub nieuprawnionym zniszczeniem i wobec którego zastosowano metody i środki ochrony dokumentu, których skuteczność w czasie ich stosowania jest powszechnie uznawana. Oprócz tego w ust. 2 doprecyzowano również czynności, które zapewniają ciągłość w procesie zabezpieczania dokumentu. Zgodnie z ust. 2, takie zabezpieczenie polega na systematycznym dokonywaniu analizy stanu potencjalnych zagrożeń, opracowaniu i stosowaniu procedur zabezpieczania dokumentów i systemów ich przetwarzania, w tym procedur dostępu, stosowaniu środków bezpieczeństwa adekwatnych do stanu ich zagrożeń, bieżącym kontrolowaniu funkcjonowania wszystkich organizacyjnych i techniczno-informatycznych sposobów zabezpieczenia dokumentów, a także okresowym dokonywaniu oceny skuteczności tych sposobów.

W projektowanym § 9 określono termin wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia jego ogłoszenia.

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 oraz z 2004 r. poz. 597), dlatego też projekt nie podlega procedurze notyfikacji.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) projekt zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych dotyczącym rozporządzeń Ministra Finansów.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa, w związku z art. § 52 uchwały Nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M. P. z 2024 r. poz. 806), projekt zostanie udostępniony na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji Biuletynu Informacji Publicznej w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Zawarte w projekcie regulacje nie wpłyną na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców zgodnie z art. 66 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. 2024 poz. 236, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z niektórymi czynnościami na rynku kryptoaktywów	Data sporządzenia 8 maja 2025 r. Źródło: Upoważnienie ustawowe: art. 3 ust. 3 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.). Nr w wykazie prac: ...
Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów	
Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Proponowany projekt rozporządzenia stanowi realizację upoważnienia ustawowego zawartego w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów. Zgodnie z jego treścią minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony praw i interesów klientów. Dokumentem, w rozumieniu ww. ust. 1 jest dokument związany z dokonywaniem czynności dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów lub czynności dotyczących oferty publicznej na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114 mogą być sporządzane w postaci elektronicznej.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Celem proponowanego projektu rozporządzenia jest doprecyzowanie kwestii obowiązków związanych z ww. dokumentami, leżących po stronie podmiotów zobowiązanych, tj. dokładne opisane czynności które powinny być dokonane względem ww. dokumentów, po stronie ww. podmiotów na podstawie przepisów ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Regulacja w proponowanym brzmieniu wynika ze specyfiki regulacji sektorowych w odniesieniu do obowiązków związanych z postępowaniem z dokumentami, które są nałożone na podmioty finansowe działające na rynku kryptoaktywów.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Komisja Nadzoru Finansowego	1	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym	– Konieczność dostosowania działalności do zmienianych regulacji w zakresie m.in.: sprawowanego przez KNF nadzoru nad rynkiem finansowym, – działania nadzorcze wobec nowych podmiotów nadzorowanych.
Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: – dokonywania oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, – dokonywania oferty publicznej tokenów będących e-piędzdem i ubiegania się o ich

			dopuszczenie do obrotu, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmioty/podmioty_ryнку_usług_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniądza_elektronicznego	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: – dokonywania oferty publicznej tokenów będących e-piennądzem i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oraz świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, w odniesieniu do tokenów będących e-piennądzem).
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez

			siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/go/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	30	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/go/Fundusze_Inwestycyjne/TFI_i_FI	Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie

kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów.

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

_____ Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu rozporządzenia.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) 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 rozporządzenia z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów oraz konsultacji publicznych zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji (www.rcl.gov.pl).

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Giełdzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)		Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)
Dochody ogółem		x											
budżet państwa		x											
JST		x											
pozostałe jednostki (oddzielnie)		x											
Wydatki ogółem		x											
budżet państwa		x											
JST		x											
pozostałe jednostki (oddzielnie)		x											
Saldo ogółem		x											
budżet państwa		x											
JST		x											
pozostałe jednostki (oddzielnie)		x											
Źródła finansowania	Wejście w życie rozporządzenia nie wiąże się z koniecznością poniesienia dodatkowych wydatków z budżetu państwa. Jednocześnie nie przewiduje się zwiększenia wydatków ani zmniejszenia dochodów budżetu państwa oraz budżetów jednostek samorządu terytorialnego.												

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Rozporządzenie nie powoduje skutków finansowych dla jednostek sektora finansów publicznych, w tym budżetu państwa i budżetów jednostek samorządu terytorialnego, polegających na zwiększeniu wydatków lub zmniejszeniu dochodów tych jednostek w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów.

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Projektowane rozporządzenie wprowadzi określone zasady odnośnie dokumentów w stosunku do dużych przedsiębiorstw, działających jako podmioty w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Projektowane rozporządzenie wprowadzi określone zasady odnośnie dokumentów w stosunku do mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, działających jako podmioty w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych. Niemniej pośrednio przyczyni się do ograniczenia strat ponoszonych na skutek inwestycji na nieuregulowanym dotąd rynku kryptoaktywów.						
	Inwestorzy i konsumenci:	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia zwiększy bezpieczeństwo transakcji dokonywanych na rynku kryptoaktywów z udziałem inwestorów, w tym konsumentów. Rozporządzenie 2023/1114 wprowadza rozwiązania chroniące klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów ustanawiając szereg wymogów, w szczególności w zakresie obowiązku tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania na elektronicznych nośnikach informacji, dokumentów związanych z dokonywaniem czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114. W związku z powyższym ww. podmioty będą musiały wdrożyć w swojej działalności nowe rozwiązania służące m.in. zwiększeniu ochrony klientów. Pozytywny wpływ na bezpieczeństwo inwestorów powinien przełożyć się na zwiększenie zainteresowania finansowaniem poza bankowym.						
	Podmioty rynku finansowego	Konsekwencją wejścia w życie projektowanego rozporządzenia będzie objęcie nowymi obowiązkami dotyczącymi dokumentów, podmiotów działających na rynku kryptoaktywów, Działalność na tym rynku będzie się wiązała ze spełnianiem określonych wymogów, w tym dotyczących zasad tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania na elektronicznych nośnikach informacji, dokumentów związanych z dokonywaniem czynności wykonywanych w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym przepisami rozporządzenia 2023/1114.						
Niemierzalne								

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu

X nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy

☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...		☒ zwiększenie liczby dokumentów ☒ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.		☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy	
Komentarz: Rynek kryptoaktywów do tej pory nie był obszarem nadzorowanym. W związku z tym, uregulowanie tego rynku spowoduje objęcie nadzorem podmiotów, które do tej nie były nadzorowane, tym samym prowadząc do zwiększenia liczby procedur lub zwiększenia liczby dokumentów. Konsekwencją objęcia nadzorem rynku kryptoaktywów będzie nałożenie na podmioty działające na tym rynku określonych obowiązków dotyczących ww. dokumentów.			
9. Wpływ na rynek pracy			
Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.			
10. Wpływ na pozostałe obszary			
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe		☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	
		☐ informatyzacja ☐ zdrowie	
Omówienie wpływu		Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację i rozwój regionalny oraz pozostałe obszary, o których mowa w pkt 10.	
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego			
Wykonanie przepisów aktu prawnego nastąpi wraz z jego wejściem w życie.			
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?			
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana w toku bieżących czynności wykonywanych przez UKNF.			
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)			
Brak.			

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia

w sprawie szczegółowych wymagań dla osób fizycznych udzielających porad lub informacji o usługach w zakresie kryptoaktywów w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz polityki w zakresie przeprowadzania szkoleń i potwierdzania wiedzy i kompetencji tych osób

Na podstawie art. 4 ust. 6 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) zarządza się, co następuje:

Rozdział 1

Przepisy ogólne

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) szczegółowe wymagania jakie powinna spełniać osoba fizyczna, o której mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, w zakresie posiadanej przez nią wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania ich obowiązków;
- 2) sposób i okres nadzoru nad osobą fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie;
- 3) sposób postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia:
 - a) prawidłowości wykonywania obowiązków przy udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy,
 - b) utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osoby fizycznej, o której mowa w art. 4 ust. 1 ustawy,
 - c) zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w pkt 2,

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2710).

- 4) minimalne wymagania jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w art. 4 ust. 4 pkt 3 ustawy.

§ 2. Ilekoć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie – należy przez to rozumieć ustawę z dnia o rynku kryptoaktywów;
- 2) autoryzowanych pracownikach – rozumie się przez to osoby fizyczne, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy;
- 3) doradztwie w zakresie kryptoaktywów – rozumie się przez to doradztwo w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 24 rozporządzenia 2023/1114;
- 4) zarządzaniu portfelem kryptoaktywów – rozumie się przez to zarządzanie portfelem kryptoaktywów, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 25 rozporządzenia 2023/1114;
- 5) wiedzy – rozumie się przez to wiedzę z zakresu wskazanego odpowiednio w § 5 ust. 1 lub 2, potwierdzoną dokumentem, o którym mowa w § 6 ust. 3;
- 6) kompetencji – rozumie się przez to umiejętność praktycznego zastosowania wiedzy posiadanej w związku ze zdobytym doświadczeniem w zakresie faktycznego wykonywania czynności, o których mowa w § 2 pkt 2.
- 7) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁾).

Rozdział 2

Pracownicy autoryzowani

§ 3. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany zapewnić, aby autoryzowani pracownicy posiadali niezbędny do wypełniania ich obowiązków poziom wiedzy i kompetencji, pozwalający na przestrzeganie właściwych wymogów prawnych, zaleceń właściwego organu nadzoru, standardów etycznych oraz działali uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie oraz w najlepiej pojętym interesie klienta i potencjalnego klienta, biorąc pod uwagę skalę, charakter i zakres świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany uzyskać od osoby, która ma udzielać klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, niezbędne dokumenty i informacje w celu ustalenia posiadanego przez tę osobę poziomu wiedzy i kompetencji.

3. W przypadku nieotrzymania dokumentów i informacji, o których mowa w ust. 2, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie dopuszcza osoby do samodzielnego udzielania klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem.

§ 4. 1. Zakres nadzoru wykonywanego przez autoryzowanego pracownika nadzorującego osobę nieposiadającą niezbędnej wiedzy lub kompetencji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, zwaną dalej „osobą nieposiadającą wiedzy lub kompetencji”, która udziela klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, dostosowuje się do zakresu i charakteru czynności, które ma wykonywać ta osoba, oraz posiadanych przez nią wiedzy i kompetencji.

2. W przypadku gdy osoba nieposiadająca wiedzy lub kompetencji pozostająca pod nadzorem autoryzowanego pracownika sporządza ocenę odpowiedności, o której mowa w art. 81 ust. 13 rozporządzenia 2023/1114, autoryzowany pracownik nadzorujący tę osobę podpisuje tę ocenę.

3. Osoba nieposiadająca wiedzy lub kompetencji, może udzielać klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, pod nadzorem autoryzowanego pracownika przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy.

4. Osoba nieposiadająca wiedzy lub kompetencji wykonuje czynności pod nadzorem autoryzowanego pracownika przez łączny okres nie dłuższy niż 4 lata.

5. Okresy wykonywania czynności, o których mowa w ust. 3, przez osobę nieposiadającą wiedzy lub kompetencji pod nadzorem autoryzowanego pracownika u różnych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów sumują się, o ile przerwa pomiędzy tymi okresami jest nie dłuższa niż 6 miesięcy.

§ 5. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów upoważnia osobę do udzielania klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, jako autoryzowany pracownik, jeżeli posiada ona, w zależności od rodzaju powierzonych obowiązków, odpowiednią wiedzę i kompetencje w zakresie:

- 1) głównych cech, ryzyka i specyfiki kryptoaktywów będących przedmiotem usług świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, adekwatnie do stopnia ich skomplikowania;
- 2) kosztów i opłat, w tym należności publicznoprawnych, jakie klient może ponieść w związku z nabyciem lub zbyciem kryptoaktywa bądź też z wykonywaniem na jego rzecz danej usługi w zakresie kryptoaktywów;
- 3) cech charakterystycznych oraz zasad świadczenia poszczególnych usług w zakresie kryptoaktywów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów;
- 4) funkcjonowania rynku finansowego oraz wpływu wydarzeń zachodzących na tym rynku na wartość lub wycenę kryptoaktywa, o którym autoryzowani pracownicy przekazują informacje klientowi lub potencjalnemu klientowi;
- 5) wpływu danych o gospodarce światowej, regionalnej lub narodowej na rynek finansowy lub wartość lub wycenę kryptoaktywa, o którym autoryzowani pracownicy przekazują informacje klientowi lub potencjalnemu klientowi;
- 6) różnic pomiędzy wynikami osiąganymi w przeszłości, w związku z inwestowaniem w dane kryptoaktywo lub ze świadczeniem określonej usługi w zakresie kryptoaktywów, a prognozami przyszłych wyników, w tym ograniczeń wynikających z prognozowania wyników;
- 7) problematyki zasad ochrony informacji poufnych i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku) oraz przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu;
- 8) oceny istotnych danych związanych z kryptoaktywem, zawartych w dokumencie informacyjnym dotyczącym kryptoaktywa, sprawozdaniu finansowym lub innym dokumencie o podobnym charakterze;
- 9) specyfiki obrotu kryptoaktywem, w tym zasad funkcjonowania platform obrotu;
- 10) podstawowej znajomości zasad wyceny kryptoaktywów będących przedmiotem usług w zakresie kryptoaktywów;
- 11) dokonywania oceny czy usługa doradztwa w zakresie kryptoaktywów lub zarządzania portfelem kryptoaktywów lub kryptoaktywo są odpowiednie dla klientów lub

potencjalnych klientów, biorąc pod uwagę ich wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w kryptoaktywa, ich cele inwestycyjne, w tym ich tolerancję ryzyka i sytuację finansową, jak również ich zdolność do ponoszenia strat;

- 12) możliwości dokonywania zmiany w ocenie odpowiedniości danego kryptoaktywa lub usługi w zakresie kryptoaktywa dla klienta, jaka mogłaby ewentualnie zaistnieć od momentu zgromadzenia odpowiednich informacji o kliencie;
- 13) podstawowych zasad zarządzania portfelem kryptoaktywów, w tym zasad dywersyfikacji portfela z uwzględnieniem alternatywnych wariantów inwestowania.

§ 6. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów kieruje osobę nieposiadającą wiedzy lub kompetencji na:

- 1) szkolenie organizowane w ramach struktury dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (szkolenie wewnętrzne) lub
- 2) szkolenie organizowane przez właściwy podmiot zewnętrzny (szkolenie zewnętrzne).

2. Przepisu ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy osoba, o której mowa w tym przepisie, odbędzie szkolenie we własnym zakresie.

3. Ukończenie szkolenia, o którym mowa w ust. 1 albo 2, powinno zostać potwierdzone dokumentem potwierdzającym pozytywną weryfikację wiedzy z zakresu objętego szkoleniem (certyfikat), na podstawie którego dostawca usług w zakresie kryptoaktywów uznaje, że autoryzowany pracownik posiada wiedzę niezbędną do udzielania klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem.

§ 7. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów pisemnie określa zakres obowiązków i uprawnień autoryzowanych pracowników oraz osób nieposiadających wiedzy i kompetencji udzielających klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, wykonujących obowiązki pod ich nadzorem.

§ 8. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia, aby autoryzowani pracownicy po rozpoczęciu udzielania klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, znali, rozumieli i stosowali przez cały okres ich wykonywania odpowiednie regulacje prawne oraz wewnętrzne

regulacje tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów związane z wykonywanymi czynnościami.

2. W celu realizacji wymogu, o którym mowa w ust. 1, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia w szczególności:

- 1) regularny udział autoryzowanych pracowników w doskonaleniu zawodowym lub szkoleniach w zakresie zasad i trybu wykonywania usług w zakresie kryptoaktywów wynikających z przepisów rozporządzenia 2023/1114, ustawy, innych ustaw, przepisów wydanych na ich podstawie lub innych bezpośrednio stosowanych przepisów prawa Unii Europejskiej mających zastosowanie do kryptoaktywów lub działalności dostawców usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) regularny udział autoryzowanych pracowników w szkoleniach dotyczących cech i charakterystyki kryptoaktywów oferowanych lub wprowadzanych do oferty dostawców usług w zakresie kryptoaktywów;
- 3) regularną ocenę wiedzy i kompetencji posiadanych przez autoryzowanych pracowników, w tym również przez monitorowanie sposobu udzielania klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem.

§ 9. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż raz w roku, przeprowadza przegląd wiedzy i kompetencji posiadanych przez autoryzowanych pracowników, uwzględniając ich rozwój i zdobyte doświadczenia oraz wprowadzone zmiany w przepisach prawa mających zastosowanie do wykonywanych przez nich czynności, a w przypadku zaistnienia takiej potrzeby, podejmuje działania niezbędne do przestrzegania przez autoryzowanych pracowników wprowadzonych zmian w przepisach prawa bądź uzupełnienia braków wiedzy i kompetencji.

§ 10. 1. Polityka, o której mowa w art. 4 ust. 2 pkt 3 ustawy, zawiera co najmniej:

- 1) określenie środków finansowych oraz zasobów kadrowych przeznaczonych na potrzeby dokonywania weryfikacji wiedzy;
- 2) procedurę i sposoby identyfikacji potrzeb szkoleniowych pracowników będące podstawą kierowania ich na szkolenie, o którym mowa w § 6 ust. 1;
- 3) zasady i kryteria wyboru podmiotu, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 2.

2. Zakres i procedura przeprowadzania szkolenia, o którym mowa w § 6 ust. 1, oraz potwierdzania wiedzy pracowników powinny obejmować co najmniej obszary wskazane w § 5. Forma, czas przeznaczony na szkolenie oraz sposób jego przeprowadzenia powinny być dostosowane do zakresu objętego szkoleniem.

3. Potwierdzanie wiedzy pracowników powinno odbywać się w sposób obiektywny, gwarantujący sprawdzenie wiedzy z obszarów wskazanych odpowiednio w § 5, przy zachowaniu poufności pytań i anonimowości osób, których wiedza podlega weryfikacji.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje działania mające na celu utrzymanie oraz pogłębianie przez autoryzowanych pracowników posiadanej wiedzy i kompetencji, w szczególności przez ich uczestnictwo w regularnym doskonaleniu zawodowym lub szkoleniach, a także w szkoleniach wymaganych przed rozpoczęciem oferowania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów nowych usług w zakresie kryptoaktywów lub nowych kryptoaktywów będących ich przedmiotem.

5. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje działania, o których mowa w ust. 4, niezależnie od działań, które byłyby podejmowane w następstwie przeglądu, o którym mowa w § 9.

§ 11. Kontrola wewnętrzna ocenia zgodność postępowania dostawcy z wymogami, o których mowa w § 3-10.

§ 12. 1. Przepisy niniejszego rozdziału nie mają zastosowania do osób, które na rzecz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów:

- 1) wyłącznie udzielają klientom lub potencjalnym klientom informacji, gdzie mogą oni zapoznać się z informacjami na temat usług w zakresie kryptoaktywów świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub kryptoaktywów będących ich przedmiotem, lub
- 2) wyłącznie dystrybuują materiały promocyjne i reklamowe dotyczące usług w zakresie kryptoaktywów świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub kryptoaktywów będących ich przedmiotem, lub
- 3) wyłącznie przekazują na żądanie klienta lub potencjalnego klienta dokumenty dotyczące usług w zakresie kryptoaktywów świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub kryptoaktywów będących ich przedmiotem, lub

- 4) nie wykonują czynności stanowiących przedmiot usługi w zakresie kryptoaktywów i nie mają bezpośredniego kontaktu z klientem lub potencjalnym klientem, w tym również telefonicznie lub przez wykorzystywanie elektronicznych kanałów komunikacji.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje przeglądów wiedzy i kompetencji oraz szkoleń osób udzielających klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, w zakresie wynikającym z § 7–10.

Rozdział 3

Przepis przejściowy i końcowy

§ 13. 1. Za autoryzowanego pracownika uznaje się osobę, która przed dniem wejścia w życie rozporządzenia:

- 1) wykonywała przez okres co najmniej 12 miesięcy udzielała klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, oraz
- 2) otrzymała potwierdzenie kwalifikacji w zakresie wskazanym w § 5, pod warunkiem że potwierdzenie kwalifikacji odbyło się zgodnie z § 6 ust. 2 i 3.

§ 14. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

UZASADNIENIE

Rozporządzenie stanowi wykonanie przewidzianego w art. 4 ust. 6 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...), zwanej dalej „ustawą”, upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia:

- 1) szczegółowych wymagań jakie powinna spełniać osoba fizyczna, o której mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, w zakresie posiadanej przez nią wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania ich obowiązków;
- 2) sposobu i okresu nadzoru nad osobą fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie;
- 3) sposobu postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia:
 - a) prawidłowości wykonywania obowiązków przy udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy,
 - b) utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osoby fizycznej, o której mowa w art. 4 ust. 1 ustawy,
 - c) zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w pkt 2,
- 4) minimalnego wymagania jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w art. 4 ust. 4 pkt 3 ustawy.

– uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz zakres prowadzonej przez nich działalności.

Konieczność wydania rozporządzenia wynika z ustawy zapewniającej stosowanie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), (dalej: „rozporządzenie 2023/1114”).

§ 3 projektowanego rozporządzenia wprowadza wymóg, zgodnie z którym dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany zapewnić, aby autoryzowani pracownicy posiadali niezbędny do wypełniania ich obowiązków poziom wiedzy i kompetencji, pozwalający na przestrzeganie właściwych wymogów prawnych, zaleceń właściwego organu nadzoru, standardów etycznych oraz działali uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie oraz w najlepiej pojętym interesie klienta i potencjalnego klienta, biorąc pod uwagę skalę, charakter i zakres świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany uzyskać od autoryzowanych pracowników niezbędne dokumenty i informacje w celu ustalenia posiadanego przez tę osobę poziomu wiedzy i kompetencji. W przypadku nieotrzymania dokumentów i informacji, o których mowa

powyżej, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie dopuszcza osoby do samodzielnego wykonywania czynności.

Projektowany § 4 stanowi, że zakres nadzoru wykonywanego przez autoryzowanego pracownika powinien być dostosowany do zakresu i charakteru czynności, które ma wykonywać osoba, nieposiadająca niezbędnej wiedzy lub kompetencji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, która udziela klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, oraz posiadanych przez nią wiedzy i kompetencji. W przypadku, gdy osoba pozostająca pod nadzorem sporządza ocenę odpowiedniości, o której mowa w art. 81 ust. 13 rozporządzenia 2023/1114, autoryzowany pracownik nadzorujący tę osobę podpisuje tę ocenę. Osoba, o której mowa powyżej, może udzielać klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, pod nadzorem przez łączny okres nie dłuższy niż 4 lata. Dodatkowo ust. 3 precyzuje okres co najmniej 12 miesięcy przez jaki osoba będąca pod nadzorem autoryzowanego pracownika wykonuje czynności po jego nadzorem w celu osiągnięcia odpowiedniego poziomu kwalifikacji. Zgodnie z ust. 5 okres wykonywania czynności pod nadzorem u różnych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów podlega sumowaniu, jeżeli przerwa pomiędzy tymi okresami nie jest dłuższa niż 6 miesięcy.

§ 5 projektowanego rozporządzenia określa zakres wymaganych kompetencji oraz kwalifikacji, które musi spełniać pracownik dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, by zostać upoważnionym przez dostawcę do wykonywania czynności jako pracownik autoryzowany. Katalog wymagań ma charakter zamknięty.

Projektowany § 6 reguluje czynności, jakich ma się podjąć dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w sytuacji nieposiadania odpowiedniej wiedzy przez osobę, która wykonuje czynności pracownika autoryzowanego, w celu uzyskania ww. wiedzy.

Projektowany § 7 stanowi, iż dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany w sposób pisemny określić zakres obowiązków i uprawnień autoryzowanych pracowników oraz osób udzielających klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, pod ich nadzorem.

Projektowany § 8 określa, iż dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany zapewnić, aby autoryzowani pracownicy po rozpoczęciu wykonywania czynności polegających na udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem, znali, rozumieli i stosowali przez cały okres ich wykonywania odpowiednie regulacje prawne oraz wewnętrzne regulacje tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów związane z wykonywanymi czynnościami. W projektowanym przepisie zawarto szczególne wymagania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w powyższym zakresie.

Zgodnie z projektowanym § 9 dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż raz w roku, jest obowiązany przeprowadzać przegląd wiedzy i kompetencji posiadanych przez autoryzowanych pracowników, uwzględniając ich rozwój

i zdobyte doświadczenia oraz wprowadzone zmiany w przepisach prawa mających zastosowanie do wykonywanych przez nich czynności, a w przypadku zaistnienia takiej potrzeby, podejmować działania niezbędne do przestrzegania przez autoryzowanych pracowników wprowadzonych zmian w przepisach prawa bądź uzupełnienia braków wiedzy i kompetencji.

Projektowany § 10 określa wymóg skierowany wobec dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do ustanowienia oraz wdrożenia poszczególnych polityk.

Projektowany § 11 dotyczy kontroli wewnętrznej do oceny zgodności postępowania dostawcy z wymogami, o których mowa w powyższym projekcie przepisu.

Projektowany § 12 stanowi wyłączenie zastosowania przepisów projektowanego rozdziału 2 przedmiotowego projektu rozporządzenia do poszczególnych osób, które działają na rzecz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

Projektowane § 13 jest przepisem przejściowym, mający na celu wprowadzenia przedmiotowych regulacji w sposób harmonijny.

Projektowany § 14 jest przepisem końcowym, zgodnie z którym projektowane rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia. Taki okres *vacatio legis* jest zgodny z art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 20 lipca 2000 r. o ogłaszaniu aktów normatywnych i niektórych innych aktów prawnych (Dz. U. z 2019 r. poz. 1461), który stanowi, że akty normatywne zawierające przepisy powszechnie obowiązujące, ogłaszane w dziennikach urzędowych wchodzi w życie po upływie czternastu dni od dnia ich ogłoszenia, chyba że dany akt normatywny określi termin dłuższy.

Projekt rozporządzenia nie dotyczy funkcjonowania samorządu terytorialnego, w związku z tym nie wymaga przedstawienia do opinii Komisji Wspólnej Rządu i Samorządu Terytorialnego.

Projekt rozporządzenia nie podlega obowiązkowi notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym 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, z późn. zm.).

Projekt nie wymaga przedstawienia właściwym organom i instytucjom Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia zgodnie z § 39 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 r. poz. 806). Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Stosownie do art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów projekt rozporządzenia zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Rozporządzenie reguluje kwestie dotyczące sposobu kontroli wykonywanej przez organy KNF.

Zawarte w projekcie regulacje nie wpływają lub wpływają w minimalnym stopniu na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców zgodnie z art. 66 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych wymagań dla osób fizycznych udzielających porad lub informacji o usługach w zakresie kryptoaktywów w imieniu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz polityki w zakresie przeprowadzania szkoleń i potwierdzania wiedzy i kompetencji tych osób Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	Data sporządzenia 08.05.2025 Źródło: Upoważnienie ustawowe – art. 4 ust. 6 ustawy z dnia ... 2025 r. o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) Nr w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów: ...

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie przewidzianego w art. 4 ust. 6 ustawy z dnia 2025 r. o rynku kryptoaktywów, zwanej dalej „ustawą”, upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia:

- 1) szczegółowych wymagań jakie powinna spełniać osoba fizyczna, o której mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, w zakresie posiadanej przez nią wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania ich obowiązków;
- 2) sposobu i okresu nadzoru nad osobą fizyczną zatrudnioną przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonującą na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielającą klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy, nieposiadającą wiedzy lub kompetencji, o których mowa w tym przepisie;
- 3) sposobu postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia:
 - a) prawidłowości wykonywania obowiązków przy udzielaniu klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy,
 - b) utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osoby fizycznej, o której mowa w art. 4 ust. 1 ustawy,
 - c) zdobywania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego przez osobę fizyczną, o której mowa w pkt 2,
- 4) minimalnych wymagań jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w art. 4 ust. 4 pkt 3 ustawy.

Konieczność wydania rozporządzenia wynika z ustawy zapewniającej stosowanie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40), (dalej: „Rozporządzenie 2023/1114”).

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Konieczność wydania rozporządzenia wynika z ustawy zapewniającej stosowanie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), (dalej: „rozporządzenie 2023/1114”). Zgodnie z przepisami tej ustawy, powinny istnieć regulacje dotyczące szczegółowych kryteriów, jakie powinny spełniać osoby fizyczne zatrudnione przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo wykonujące na jego rzecz pracę na podstawie umowy cywilnoprawnej, udzielające klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o oferowanych przez niego usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem w zakresie posiadanej przez te osoby wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego niezbędnych do wykonywania ich obowiązków, sposobu postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla zapewnienia utrzymania i pogłębiania wiedzy oraz kompetencji w zakresie rynku finansowego osób, o których mowa w art. 4 ust. 1 ustawy oraz minimalne wymagania jakie powinna spełniać polityka, o której mowa w ust. 4 pkt 3 ustawy.

Przedmiotowy projekt rozporządzenia stanowi spełnienie powyższego.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Zakres regulacji podlega harmonizacji w Unii Europejskiej.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt			
Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmioty/podmioty_ryнку_u_sług_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniądza_elektronicznego	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitalowego/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	30	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitalowego/Fundusze_Inwestycyjne/TFI_i_FI	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.
Przedsiębiorcy wpisani do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych	1261	Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu	Wprowadzenie odpowiednich regulacji wewnątrz podmiotu, które będą stanowić zapewnienie spełnienia stosowania przepisów projektowanego rozporządzenia.

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji
Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu rozporządzenia.
Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) 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 rozporządzenia z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów oraz konsultacji publicznych zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji (www.rcl.gov.pl). W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych,

Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Giełdzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)
Dochody ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Wydatki ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Saldo ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												

Źródła finansowania	Wejście w życie ustawy nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Brak.

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
	(dodaj/usuń)							

W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Przewiduje się marginalny wpływ na rzeczoną grupę, albowiem nie przewiduje się, iż wprowadzenie projektowanych regulacji wymusi podjęcie działań, które by w sposób znaczny oraz ciągły wpływały na działalność tejże grupy.
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Przewiduje się marginalny wpływ na rzeczoną grupę, albowiem nie przewiduje się, iż wprowadzenie projektowanych regulacji wymusi podjęcie działań, które by w sposób znaczny oraz ciągły wpływały na działalność tejże grupy.
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych.
	Inwestorzy i konsumenci:	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia zwiększy bezpieczeństwo transakcji dokonywanych na rynku kryptoaktywów z udziałem inwestorów, z uwagi na zapewnienie wyszkolenia pracowników podmiotów związanych z rynkiem kryptowalut, jako efekt wprowadzenia przedmiotowej regulacji.
	Podmioty rynku finansowego	Przewiduje się marginalny wpływ na rzeczoną grupę, albowiem nie przewiduje się, iż wprowadzenie projektowanych regulacji wymusi podjęcie działań, które by w sposób znaczny oraz ciągły wpływały na działalność tejże grupy.
Niemierzalne	(dodaj/usuń)	
	(dodaj/usuń)	

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu

☒ nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	☒ zwiększenie liczby dokumentów ☒ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy

Komentarz: Brak.

9. Wpływ na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.

10. Wpływ na pozostałe obszary

☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	☐ informatyzacja ☐ zdrowie

Omówienie wpływu	Brak.

11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Planowane wykonanie przepisów rozporządzenia nastąpi wraz z jego wejściem w życie.

12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana w toku bieżących czynności wykonywanych przez UKNF.
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)
Brak.

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia

**w sprawie trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów
w zakresie zabezpieczania wierzytelności na kryptoaktywach**

Na podstawie art. 12 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) zarządza się, co następuje:

Rozdział 1

Przepisy ogólne

§ 1. Rozporządzenie określa tryb i szczegółowe warunki postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) rachunku pieniężnym – rozumie się przez to rachunek pieniężny w rozumieniu art. 13 ust. 4 ustawy;
- 2) ustawie o zastawie rejestrowym – rozumie się przez to ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym (Dz. U. z 2018 r. poz. 2017);
- 3) Kodeksie cywilnym – rozumie się przez to ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 2024 r. poz. 1061 i 1237);
- 4) Kodeksie postępowania cywilnego – rozumie się przez to ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 1568 i 1841);
- 5) ustawie o niektórych zabezpieczeniach finansowych – rozumie się przez to ustawę z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 294);
- 6) umowie o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego – rozumie się przez to umowę, o której mowa w art. 5 ust. 1 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych;

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2710).

- 7) zabezpieczeniach finansowych – rozumie się przez to zabezpieczenia, o których mowa w art. 5 ust. 1 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych;
- 8) prawie użycia – rozumie się przez to prawo, o którym mowa w art. 3 pkt 5 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych;
- 9) podstawie realizacji zabezpieczenia – rozumie się przez to podstawę realizacji zabezpieczenia, o której mowa w art. 3 pkt 4 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych;
- 10) zastawie finansowym – rozumie się przez to zastaw finansowy, o którym mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych;
- 11) blokadzie finansowej – rozumie się przez to zabezpieczenie, o którym mowa w art. 5 ust. 1 pkt 3 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych;
- 12) kompensacie – rozumie się przez to kompensatę dokonywaną na podstawie klauzuli kompensacyjnej zawartej w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, zgodnie z art. 4 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych;
- 13) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁾).

Rozdział 2

Zabezpieczenie wierzytelności w formie blokady

§ 3. W przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu na prowadzonym dla klienta (dłużnika) rachunku kryptoaktywów blokady określonej liczby kryptoaktywów, połączonej z ustanowieniem nieodwołalnego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych kryptoaktywów i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, na podstawie umowy o ustanowieniu blokady i złożeniu przez klienta dyspozycji blokady, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dokonuje blokady na rachunku klienta.

²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

§ 4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany do utrzymywania blokady kryptoaktywów przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu blokady.

§ 5. 1. W okresie utrzymywania blokady dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie może wykonywać poleceń klienta dotyczących:

- 1) zniesienia blokady;
- 2) zbycia zablokowanych kryptoaktywów;
- 3) przeniesienia zablokowanych kryptoaktywów.

2. Przepisu ust. 1 pkt 3 nie stosuje się w przypadku:

- 1) przeniesienia kryptoaktywów, będących przedmiotem blokady, z zachowaniem blokady, jeżeli przeniesienie jest wynikiem realizacji postanowień umowy ustanawiającej blokadę;
- 2) cofnięcia zezwolenia na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów na podstawie art. 64 rozporządzenia 2023/1114 lub, w przypadku podmiotów, o których mowa w art. 60 rozporządzenia 2023/1114, cofnięcia odpowiedniego zezwolenia, które umożliwiło danemu podmiotowi świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów bez konieczności uzyskania zezwolenia zgodnie z art. 59 rozporządzenia 2023/1114, lub nałożenia zakazu, o którym mowa w art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów.

3. Wykonanie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów innych niż wymienione w ust. 1 dyspozycji klienta dotyczących zablokowanych kryptoaktywów może nastąpić wyłącznie w zakresie określonym w umowie o ustanowieniu blokady.

§ 6. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący dla klienta rachunek, na którym są zapisane zablokowane kryptoaktywa, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady, przekazuje do dyspozycji klienta, w sposób przez niego wskazany, korzyści z tych kryptoaktywów.

§ 7. 1. W dacie wymagalności wierzytelności zabezpieczonej blokadą lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie zlecenia jest możliwe, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przyjmuje do wykonania zlecenie sprzedaży kryptoaktywów, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez klienta wraz z umową o ustanowieniu blokady.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 1, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego zlecenia, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy.

3. Po upływie ustalonego w umowie okresu utrzymywania blokady dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie może przyjąć do wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

4. Do trybu postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykonującego zlecenie, o którym mowa w ust. 1, stosuje się odpowiednio przepisy rozporządzenia dotyczące wykonywania zleceń.

§ 8. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę w przypadku:

- 1) blokady bezterminowej, ustanowionej do odwołania lub do czasu wykonania zobowiązania zabezpieczonego blokadą – niezwłocznie po złożeniu przez wierzyciela, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dyspozycji zniesienia blokady lub po złożeniu w takiej samej formie dyspozycji zniesienia blokady przez klienta, za zgodą wierzyciela wyrażoną w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji;
- 2) blokady terminowej, nieodwołalnej – w dniu następującym po upływie okresu utrzymywania blokady ustalonego w umowie;
- 3) określonym w § 7 ust. 1 – niezwłocznie po złożeniu zlecenia sprzedaży kryptoaktywów.

2. Zniesienie blokady może dotyczyć części zablokowanych kryptoaktywów.

Rozdział 3

Zabezpieczenie wierzytelności w formie zastawu na kryptoaktywach

§ 9. 1. W przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu na określonej liczbie kryptoaktywów zapisanych na rachunku kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, na podstawie umowy zastawu i złożeniu przez klienta dyspozycji blokady zastawionych kryptoaktywów w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dokonuje na rachunku kryptoaktywów zastawcy blokady tych kryptoaktywów.

2. W przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego na podstawie przepisów ustawy o zastawie rejestrowym, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady kryptoaktywów po otrzymaniu dokumentów, o których mowa w ust. 1, oraz odpisu z rejestru zastawów stanowiącego dowód wpisu.

§ 10. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych kryptoaktywów przez okres wynikający z umowy zastawu.

§ 11. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący rachunek, na którym są zapisane kryptoaktywa obciążone zastawem, lub przechowujący kryptoaktywa obciążone zastawem, w braku odmiennych postanowień umowy zastawu, przekazuje do dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożytki z tych kryptoaktywów. W zakresie obowiązku zastawnika określonego w art. 319 Kodeksu cywilnego dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez zastawnika, dokonać rozliczenia wobec zastawcy z pobranych pożytków.

2. W przypadku gdy dłużnik z kryptoaktywów obciążonych zastawem przekazuje dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 1, świadczenie główne, do którego jest obowiązany z tych kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi.

3. Środki pieniężne pochodzące ze spełnienia świadczenia przez dłużnika z zastawionych kryptoaktywów mogą być wypłacone wyłącznie do rąk zastawcy i zastawnika łącznie albo na żądanie jednego z nich powinny zostać złożone do depozytu sądowego.

§ 12. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę zastawionych kryptoaktywów niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wygaśnięcie zastawu.

§ 13. W przypadku gdy zaspokojenie zastawnika polega na przejęciu kryptoaktywów na własność w trybie i na warunkach określonych w przepisach ustawy o zastawie rejestrowym, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, na żądanie zastawnika złożone w dacie wymagalności wierzytelności, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, niezwłocznie przenosi kryptoaktywa na rzecz zastawnika, w liczbie uwzględniającej wartość przejętych kryptoaktywów, ustalonej zgodnie z art. 23 ust. 1 tej ustawy.

§ 14. W przypadku gdy zaspokojenie zastawnika nastąpi przez sprzedaż kryptoaktywów w drodze przetargu publicznego, o którym mowa w art. 24 ust. 1 ustawy o zastawie rejestrowym, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, na żądanie nabywcy złożone w formie pisemnej i po przedstawieniu protokołu przebiegu przetargu, niezwłocznie przenosi kryptoaktywa na rzecz nabywcy.

§ 15. 1. W przypadku gdy zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży kryptoaktywów, zgodnie z art. 911⁸ § 2 i 3 Kodeksu postępowania cywilnego, do zlecenia sprzedaży zastawionych kryptoaktywów, złożonego przez osoby uprawnione do tego zgodnie z art. 911⁸ § 2, 3 i 5 tej ustawy, oraz do trybu postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykonującego zlecenie sprzedaży stosuje się odpowiednio przepisy rozporządzenia.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie przekazuje do dyspozycji komornika, w sposób wskazany przez niego w wezwaniu, o którym mowa w art. 911⁸ § 1 pkt 2 Kodeksu postępowania cywilnego, środki pieniężne pochodzące z wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

3. W przypadku gdy zaspokojenie zastawnika następuje zgodnie z przepisami o postępowaniu egzekucyjnym i polega na sprzedaży kryptoaktywów niezapisanych na rachunku kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów realizuje pisemne żądania komornika, w tym zlecenia lub dyspozycje dotyczące tych kryptoaktywów, od momentu skutecznego ich zajęcia.

§ 16. Po wygaśnięciu zastawu dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie może podejmować czynności, o których mowa w § 13 i § 14.

§ 17. Przepis § 15 stosuje się odpowiednio do postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku zaspokojenia wierzyciela z kryptoaktywów dłużnika w ramach prowadzonej egzekucji, która nie wynika z ustanowionego zastawu.

§ 18. 1. W zakresie nieuregulowanym w przepisach niniejszego rozdziału do ustanowienia, utrzymywania i zniesienia blokady kryptoaktywów w związku z ustanowieniem zastawu stosuje się odpowiednio przepisy rozdziału 2.

Rozdział 4

Zabezpieczenie wierzytelności w formie zabezpieczenia finansowego

§ 19. 1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje na rachunku kryptoaktywów blokady kryptoaktywów wskazanych w umowie.

2. W przypadku gdy dłużnik wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu blokady finansowej, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu blokady

finansowej, wykonuje złożoną przez niego, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dyspozycję blokady kryptoaktywów wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę kryptoaktywów stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.

§ 20. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany do utrzymywania blokady kryptoaktywów przez okres wynikający z umowy o ustanowieniu blokady, z zastrzeżeniem § 19 ust. 2.

2. Do blokady, o której mowa w ust. 1, stosuje się przepis § 5.

§ 21. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący dla dłużnika rachunek, na którym są zapisane zablokowane kryptoaktywa, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu blokady finansowej, przekazuje do dyspozycji dłużnika, w sposób przez niego wskazany, pożytki z tych kryptoaktywów.

§ 22. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę, o której mowa w § 19 ust. 1, w przypadku:

- 1) gdy umowa o ustanowieniu blokady finansowej przewiduje termin, do którego ustanawia się to zabezpieczenie – z chwilą upływu tego terminu;
- 2) wystąpienia okoliczności określonych w umowie o ustanowieniu blokady finansowej jako umożliwiających zniesienie blokady – niezwłocznie po ich stwierdzeniu.

§ 23. 1. Jeżeli zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonych blokadą finansową następuje przez sprzedaż kryptoaktywów, w dniu wystąpienia podstawy realizacji tego zabezpieczenia lub w najbliższym możliwym dniu, w którym wykonanie zlecenia jest możliwe, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przyjmuje do wykonania zlecenie sprzedaży kryptoaktywów, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez klienta w umowie o ustanowieniu blokady finansowej. Do wykonania zlecenia sprzedaży stosuje się odpowiednio przepisy rozporządzenia.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 1, środki pieniężne pochodzące z wykonania tego zlecenia, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń wierzyciela wynikających z umowy o ustanowienie blokady finansowej. Pozostałe środki finansowe pochodzące z wykonania tego zlecenia dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje do dyspozycji dłużnika.

3. Po upływie ustalonego w umowie terminu ustanowienia blokady finansowej dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie może przyjąć do wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

§ 24. 1. Jeżeli zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń, zabezpieczonych blokadą finansową, następuje przez kompensatę, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę kryptoaktywów oraz dokonuje innych czynności związanych z kompensatą, po otrzymaniu dokumentów potwierdzających:

- 1) wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia;
- 2) dokonanie czynności niezbędnych do dokonania kompensaty zgodnie z treścią klauzuli kompensacyjnej w rozumieniu art. 3 pkt 3 ustawy o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

2. Kompensata jest dokonywana przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na warunkach określonych w klauzuli kompensacyjnej.

§ 25. 1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela kryptoaktywów będących przedmiotem zabezpieczenia dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący dla dłużnika rachunek lub przechowujący na jego rzecz kryptoaktywa dokonuje przeniesienia kryptoaktywów na rzecz wierzyciela, po złożeniu przez dłużnika dyspozycji przeniesienia w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.

2. Jeżeli umowa, o której mowa w ust. 1, przewiduje blokadę przeniesionych kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady kryptoaktywów, będących przedmiotem zabezpieczenia, na rachunku kryptoaktywów i przenosi je na wierzyciela z zachowaniem blokady. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi dla dłużnika rachunek lub przechowuje na jego rzecz kryptoaktywa, przekazuje dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi dla wierzyciela rachunek lub przechowuje na jego rzecz kryptoaktywa, kopię umowy o ustanowieniu zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1.

3. Zniesienie blokady, o której mowa w ust. 2, następuje zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego:

- 1) po otrzymaniu dokumentów potwierdzających wystąpienie podstawy realizacji zabezpieczenia i zawiadomienie dłużnika o wygaśnięciu roszczenia o zwrot przedmiotu zabezpieczenia albo

- 2) w przypadku, gdy umowa o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1, przewiduje termin, do którego ustanawia się to zabezpieczenie – z chwilą upływu tego terminu.

§ 26. 1. Po otrzymaniu umowy o ustanowieniu zastawu na kryptoaktywach na określonej liczbie kryptoaktywów, zapisanych na rachunku kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, na podstawie dyspozycji blokady zastawionych kryptoaktywów, złożonej przez dłużnika w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dokonuje na jego rachunku kryptoaktywów blokady tych kryptoaktywów.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę ustanowioną zgodnie z ust. 1, w przypadku gdy wierzyciel, na podstawie udzielonego mu przez dłużnika upoważnienia, wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, prawo użycia kryptoaktywów, stanowiących przedmiot zastawu finansowego. W takim przypadku dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wykonuje dyspozycję lub zlecenie złożone przez wierzyciela w ramach wykonania przysługującego mu prawa użycia.

3. W przypadku gdy dłużnik wykonuje przysługujące mu, zgodnie z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, prawo zastępowania składników zabezpieczenia, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, w zakresie zgodnym z umową o ustanowieniu zastawu finansowego, wykonuje złożoną przez niego, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, dyspozycję blokady kryptoaktywów wskazanych w tej dyspozycji oraz znosi blokadę kryptoaktywów stanowiących pierwotny przedmiot zabezpieczenia.

§ 27. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany do utrzymywania blokady zastawionych kryptoaktywów przez okres wynikający z umowy o ustanowienie zastawu na kryptoaktywach, z zastrzeżeniem § 26 ust. 2 i 3.

2. Do blokady, o której mowa w ust. 1, stosuje się przepis § 5.

§ 28. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący rachunek, na którym są zapisane kryptoaktywa obciążone zastawem finansowym, lub przechowujący takie kryptoaktywa, w braku odmiennych postanowień umowy o ustanowieniu zastawu finansowego, przekazuje do dyspozycji zastawnika, w sposób przez niego wskazany, pożytki z tych kryptoaktywów.

2. W braku odmiennych postanowień umowy o ustanowienie zastawu finansowego, w przypadku gdy dłużnik z kryptoaktywów obciążonych zastawem przekazuje dostawcy usług w

zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w ust. 1, świadczenie główne, do którego jest obowiązany z tych kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady na rachunku pieniężnym zastawcy otrzymanych z tego tytułu środków pieniężnych. Środki pieniężne podlegają blokadzie do czasu wykonania uprawnień przysługujących zastawcy lub zastawnikowi na podstawie umowy zastawu finansowego.

§ 29. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę, o której mowa w § 26, w przypadku:

- 1) gdy umowa o ustanowieniu blokady finansowej przewiduje termin ustanowienia tego zabezpieczenia – z chwilą upływu tego terminu;
- 2) wystąpienia okoliczności określonych w umowie o ustanowieniu blokady finansowej – niezwłocznie po ich stwierdzeniu;
- 3) wygaśnięcia zastawu finansowego – niezwłocznie po ustaleniu tego faktu.

§ 30. Jeżeli zgodnie z umową o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego zaspokojenie polega na przejęciu przez wierzyciela na własność kryptoaktywów objętych zastawem finansowym, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wykonuje złożoną przez wierzyciela, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez klienta w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, dyspozycję przeniesienia na rzecz wierzyciela kryptoaktywów objętych zastawem.

§ 31. 1. W przypadku gdy zaspokojenie roszczeń z zastawu finansowego polega na sprzedaży zastawionych kryptoaktywów, w dniu wystąpienia podstawy realizacji zastawu finansowego dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wykonuje zlecenie sprzedaży zastawionych kryptoaktywów, złożone przez wierzyciela na podstawie pełnomocnictwa udzielonego mu przez klienta w umowie o ustanowieniu zastawu finansowego.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznie przekazuje do dyspozycji wierzyciela, w sposób wskazany przez niego w zleceniu, o którym mowa w ust. 1, środki pieniężne pochodzące z wykonania jego zlecenia, w wysokości pozwalającej na zaspokojenie zabezpieczonych roszczeń.

3. Po zajściu okoliczności, o których mowa w § 24, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie może przyjąć do wykonania zlecenia, o którym mowa w ust. 1.

§ 32. Do sposobu postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku zaspokajania roszczeń wynikających z zastawu finansowego przez kompensatę stosuje się odpowiednio § 24.

Rozdział 5

Przepis końcowy

§ 33. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

UZASADNIENIE

Rozporządzenie stanowi wykonanie przewidzianego w art. 12 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, trybu i szczegółowych warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach, uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.

Wydanie rozporządzenia jest związane z wejściem w życie ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów, która zapewnia stosowanie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem MiCA”.

Zgodnie z rozporządzeniem MiCA, środki klientów, w tym kryptoaktywa, są prawnie wydzielone z majątku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (art. 75 ust. 7 akapit 2 MiCA). Jednocześnie dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma obowiązek wprowadzić odpowiednie mechanizmy mające na celu zabezpieczenie praw własności klientów (art. 70 ust. 5 MiCA). W związku z powyższym, należy wprowadzić również przepisy uprawniające dostawcę do ustanawiania zabezpieczeń wierzytelności na kryptoaktywach klientów, które to wierzytelności wynikają z określonego stosunku prawnego klienta. Powyższe jest wynikiem jednego z głównych celów rozporządzenia MiCA, tj. wprowadzenia odpowiednich mechanizmów bezpieczeństwa na rynku obrotu kryptoaktywami, w zakresie w jakim został on objęty nadzorem tego rozporządzenia.

Rozdział 1 określa zakres przedmiotowy rozporządzenia oraz definiuje na potrzeby rozporządzenia podstawowe terminy, a także zawiera zastosowane skróty w celu zapewnienia czytelności przepisów rozporządzenia, ich uproszczenia oraz właściwej interpretacji.

Rozdział 2 określa tryb i warunki postępowania w zakresie ustanawiania i realizacji zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach, w tym formy i sposoby ustanowienia takich zabezpieczeń. Rozdział obejmuje przepisy regulujące zabezpieczenie wierzytelności w formie blokady. Przepisy określają istotę ustanowienia na prowadzonym dla klienta (dłużnika)

rachunku kryptoaktywów blokady określonej liczby kryptoaktywów, połączonej z ustanowieniem nieodwołalnego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych kryptoaktywów i zaspokojenia swego ewentualnego roszczenia z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych. Określają również okres utrzymania blokady oraz zakres poleceń klienta, których dostawca w zakresie usług kryptoaktywów w okresie utrzymania blokady nie może wykonywać, jak również przypadki w których dostawca kryptoaktywów znosi blokadę.

Rozdział 3 określa postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie ustanawiania zabezpieczenia wierzytelności w formie zastawu na kryptoaktywach. Przepisy regulują postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu na określonej liczbie kryptoaktywów zapisanych na rachunku kryptoaktywów oraz w sytuacji, gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego na podstawie przepisów ustawy o zastawie rejestrowym. Określony został również okres utrzymania blokady zastawionych kryptoaktywów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów oraz moment zniesienia blokady zastawionych kryptoaktywów.

Zgodnie z **Rozdziałem 4** zostało uregulowane postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie ustanawiania zabezpieczenia wierzytelności w formie zabezpieczenia finansowego. Przepisy tego oddziału regulują postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej na rachunku kryptoaktywów, jak również okres trwania blokady oraz przypadki, w których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę. Kolejna forma zaspokojenia wierzytelności zabezpieczonych blokadą finansową, która została uregulowana przepisami niniejszego oddziału następuje przez sprzedaż kryptoaktywów, a także zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń, zabezpieczonych blokadą finansową poprzez kompensatę. Zgodnie z przepisami rozporządzenia dopuszczalne będzie również zabezpieczenie na podstawie umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela kryptoaktywów będących przedmiotem zabezpieczenia. Jeżeli umowa przewiduje blokadę przeniesionych kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady kryptoaktywów, będących przedmiotem zabezpieczenia, na rachunku kryptoaktywów i przenosi je na wierzyciela z zachowaniem blokady. Przepisy regulują sytuację, w której określone zostały przypadki zniesienia ww. blokady. Następną formą zabezpieczenia uregulowaną przepisami niniejszego rozporządzenia

jest umowa o ustanowieniu zastawu na kryptoaktywach na określonej liczbie kryptoaktywów, zapisanych na rachunku kryptoaktywów. Analogicznie jak w pozostałych przypadkach przepisy określają również okres utrzymywania blokady zastawionych kryptoaktywów oraz przypadki kiedy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę.

§ 33 określa termin wejścia w życie rozporządzenia na 14 dni od dnia ogłoszenia.

Rozporządzenie nie wymaga przedstawiania go organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady z dnia 29 czerwca 1998 r. (98/415/WE) w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. UE L 189 z 03.07.1998, str. 42; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446).

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.), dlatego też projekt nie podlega procedurze notyfikacji.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) projekt zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa, w związku z art. § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 poz. 806), projekt zostanie udostępniony na stronie urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Zawarte w projekcie regulacje nie wpłyną na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców zgodnie z art. 66 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczania wierzytelności na kryptoaktywach Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	Data sporządzenia 08.05.2025 Źródło: Upoważnienie ustawowe – art. 12 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) Nr w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów: ...

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Rozporządzenie stanowi wykonanie przewidzianego w art. 12 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, trybu i szczegółowych warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach, uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.

Wydanie rozporządzenia jest związane z wejściem w życie ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów, która zapewnia stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem MiCA”.

Zgodnie z rozporządzeniem MiCA, środki klientów, w tym kryptoaktywa, są prawnie wydzielone z majątku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (art. 75 ust. 7 akapit 2 rozporządzenia MiCA). Jednocześnie dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma obowiązek wprowadzić odpowiednie mechanizmy mające na celu zabezpieczenie praw własności klientów (art. 70 ust. 5 rozporządzenia MiCA). W związku z powyższym, należy wprowadzić również przepisy uprawniające dostawcę do ustanawiania zabezpieczeń wierzytelności na kryptoaktywach klientów, które to wierzytelności wynikają z określonego stosunku prawnego klienta. Powyższe jest wynikiem jednego z głównych celów rozporządzenia MiCA, tj. wprowadzenia odpowiednich mechanizmów bezpieczeństwa na rynku obrotu kryptoaktywami, w zakresie w jakim został on objęty nadzorem tego rozporządzenia.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Projektowane rozporządzenie określa zakres przedmiotowy rozporządzenia oraz definiuje na potrzeby rozporządzenia podstawowe terminy, a także zawiera zastosowane skróty w celu zapewnienia czytelności przepisów rozporządzenia, ich uproszczenia oraz właściwej interpretacji.

Rozdział 2 określa tryb i warunki postępowania w zakresie ustanawiania i realizacji zabezpieczenia wierzytelności na kryptoaktywach, w tym formy i sposoby ustanowienia takich zabezpieczeń. Oddział 1 tego rozdziału obejmuje przepisy regulujące zabezpieczenie wierzytelności w formie blokady. Projektowane przepisy określają istotę ustanowienia na prowadzonym dla klienta (dłużnika) rachunku kryptoaktywów blokady określonej liczby kryptoaktywów, połączonej z ustanowieniem nieodwołalnego pełnomocnictwa dla osoby uprawnionej z tytułu blokady (wierzyciela) do sprzedaży zablokowanych kryptoaktywów i zaspokojenia swego ewentualnego roszczenia z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych. Określają również okres utrzymania blokady oraz zakres poleceń klienta, których dostawca w zakresie usług kryptoaktywów w okresie utrzymania blokady nie może wykonywać, jak również przypadki w których dostawca kryptoaktywów znosi blokadę. Oddział 2 określa postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie ustanawiania zabezpieczenia wierzytelności w formie zastawu na kryptoaktywach. Przepisy regulują postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu na określonej liczbie kryptoaktywów zapisanych na rachunku kryptoaktywów oraz gdy zabezpieczenie wierzytelności polega na ustanowieniu zastawu rejestrowego na podstawie przepisów ustawy o zastawie rejestrowym. Określony został również okres utrzymania blokady zastawionych kryptoaktywów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów oraz moment zniesienia blokady zastawionych kryptoaktywów. Zgodnie z oddziałem 3 zostało uregulowane postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie ustanawiania zabezpieczenia wierzytelności w formie zabezpieczenia finansowego. Przepisy tego oddziału regulują postępowanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów po otrzymaniu umowy o ustanowieniu blokady finansowej na rachunku kryptoaktywów, jak również okres trwania blokady oraz przypadki, w których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę. Kolejna forma zaspokojenia wierzytelności zabezpieczonych blokadą finansową, która została uregulowana przepisami niniejszego oddziału następuje

przez sprzedaż kryptoaktywów, a także zaspokojenie wszystkich lub niektórych roszczeń, zabezpieczonych blokadą finansową poprzez kompensatę. Zgodnie z przepisami rozporządzenia dopuszczalne będzie również zabezpieczenie na podstawie umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w formie przeniesienia na wierzyciela kryptoaktywów będących przedmiotem zabezpieczenia. Jeżeli umowa przewiduje blokadę przeniesionych kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje blokady kryptoaktywów, będących przedmiotem zabezpieczenia, na rachunku kryptoaktywów i przenosi je na wierzyciela z zachowaniem blokady. Przepisy regulują sytuację, w której określone zostały przypadki zniesienia ww. blokady. Następną formą zabezpieczenia uregulowaną przepisami niniejszego rozporządzenia jest umowa o ustanowieniu zastawu na kryptoaktywach na określonej liczbie kryptoaktywów, zapisanych na rachunku kryptoaktywów. Analogicznie jak w pozostałych przypadkach przepisy określają również okres utrzymywania blokady zastawionych kryptoaktywów oraz przypadki kiedy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów znosi blokadę.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Regulacja w proponowanym kształcie wynika z przepisów prawa krajowego.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmioty/podmioty_ryнку_usług_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniądza_elektronicznego	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oraz świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, w odniesieniu do tokenów będących e-pieniędzem).
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu

			klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami).
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	30	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/Fundusze_Inwestycyjne/TFI_i_FI	Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów.
Przedsiębiorcy wpisani do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych	1261	Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu	Rozszerzenie obowiązku informowania organu rejestrowego oraz uszczegółowienie wniosku o wpis do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, których rodzaj świadczonych usług wypełnia definicję usług w zakresie kryptoaktywów zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 16 rozporządzenia MiCA.

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu rozporządzenia.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) 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 rozporządzenia z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów oraz konsultacji publicznych zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji (www.rcl.gov.pl).

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Gieldzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Gieldzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]

(ceny stałe z r.)	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)
Dochody ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Wydatki ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Saldo ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												

Źródła finansowania	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
	(dodaj/usuń)							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Nie przewiduje się wpływu na duże przedsiębiorstwa.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
	Inwestorzy i konsumenci:							
	Podmioty rynku finansowego							
Niemierzalne	(dodaj/usuń)							
	(dodaj/usuń)							

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe. Nie wpłynie również na sytuację ekonomiczną i społeczną osób niepełnosprawnych oraz osób starszych.

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu		
☒ nie dotyczy		
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	☐ tak ☐ nie ☐ nie dotyczy	
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	☐ zwiększenie liczby dokumentów ☐ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy	
Komentarz: Brak.		
9. Wpływ na rynek pracy		
Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.		
10. Wpływ na pozostałe obszary		
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	☐ informatyzacja ☐ zdrowie
Omówienie wpływu	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację i rozwój regionalny oraz pozostałe obszary, o których mowa w pkt 10.	
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego		
Planowane wykonanie przepisów rozporządzenia nastąpi 14 dni od dnia ogłoszenia.		
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?		
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana w toku bieżących czynności wykonywanych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.		
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)		
Brak.		

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia

**w sprawie trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów
oraz szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla dostawcy usług w
zakresie kryptoaktywów**

Na podstawie art. 14 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) zarządza się, co następuje:

Rozdział 1

Przepisy ogólne

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) tryb i warunki postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:
 - a) promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług,
 - b) kontaktów z klientami i potencjalnymi klientami,
 - c) zawierania transakcji,
 - d) świadczenia usług, w tym minimalnych wymagań, jakie powinien spełniać regulamin, o którym mowa w art. 5 ust. 1 ustawy z dnia... o rynku kryptoaktywów, zwanej dalej „ustawą”,
 - e) dokonywania rozrachunku transakcji na kryptoaktywach;
- 2) szczegółowe warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:
 - a) przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów,
 - b) wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta,
 - c) rejestrowania zawieranych transakcji dotyczących kryptoaktywów,

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2710).

d) przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) usłudze przyjmowania i przekazywania zleceń – rozumie się przez to usługę przyjmowania i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 23 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) usłudze doradztwa w zakresie kryptoaktywów – rozumie się przez to usługę doradztwa w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 24 rozporządzenia 2023/1114;
- 3) usłudze zarządzania portfelem kryptoaktywów – rozumie się przez to usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 rozporządzenia 2023/1114;
- 4) usłudze plasowania kryptoaktywów – rozumie się przez to usługę plasowania kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 22 rozporządzenia 2023/1114;
- 5) usłudze wykonywania zleceń – rozumie się przez to usługę wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klienta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 21 rozporządzenia 2023/1114;
- 6) rachunku pieniężnym – rozumie się przez to rachunek pieniężny w rozumieniu art. 13 ust. 2 ustawy;
- 7) rejestrze pozycji – rozumie się przez to rejestr pozycji, o którym mowa w art. 75 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114;
- 8) autoryzowanych pracownikach – rozumie się przez to osoby fizyczne udzielające klientom lub potencjalnym klientom porad lub informacji o świadczonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługach w zakresie kryptoaktywów oraz o kryptoaktywach będących ich przedmiotem
- 9) platformie obrotu – rozumie się przez to platformę obrotu, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 18 rozporządzenia 2023/1114;
- 10) rozporządzeniu 2023/1114 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁾).

²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

Rozdział 2

Tryb i warunki postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w kontaktach z klientami

Oddział 1

Świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów

§ 3. 1. Przed zawarciem umowy, o której mowa w art. 5 ust. 1 ustawy, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów informuje klienta, przy użyciu trwałego nośnika, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi w zakresie kryptoaktywów na rzecz tego klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu klienta. Informacja zawiera dane pozwalające klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umowy.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, umowa, o której mowa w art. 5 ust. 1 ustawy, może zostać zawarta wyłącznie po potwierdzeniu przez klienta otrzymania informacji, o której mowa w ust. 1, oraz wyraźnym potwierdzeniu przez tego klienta woli zawarcia tej umowy z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów.

3. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z klientem umowy o świadczenie usługi w zakresie kryptoaktywów:

- 1) ust. 1 stosuje się odpowiednio, z tym że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany poinformować klienta o konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu;
- 2) ust. 2 stosuje się odpowiednio, z tym że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien powstrzymać się od świadczenia usługi w zakresie kryptoaktywów do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu takiej umowy.

§ 4. 1. Regulamin świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów określa w szczególności:

- 1) zakres i sposób wykonywania usługi w zakresie kryptoaktywów, która wykonywana będzie na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ust. 1 ustawy;
- 2) sposoby i terminy wnoszenia przez klienta opłat i prowizji związanych z usługą w zakresie kryptoaktywów wykonywaną na rzecz klienta w związku z umową, o której mowa w art. 5 ust. 1 ustawy, oraz sposób i tryb określania ich wysokości;

- 3) sposób postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku, gdy klient nie dostarcza środków pieniężnych w terminach określonych w umowie lub w odrębnych przepisach;
- 4) postanowienia zabezpieczające interesy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w przypadku niewywiązania się klienta z przyjętych zobowiązań, a także sposoby zaspokajania roszczeń dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 5) zakres odpowiedzialności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zobowiązań powstałych w związku z zawarciem umowy, o której mowa w art. 5 ust. 1 ustawy;
- 6) sposób, tryb oraz terminy przekazywania klientowi informacji dotyczących świadczonej na jego rzecz usługi w zakresie kryptoaktywów, jak również zakres tych informacji;
- 7) zasady powierzania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów podmiotowi trzeciemu wykonywania poszczególnych czynności stanowiących daną usługę w zakresie kryptoaktywów, jeżeli powierzanie jest przewidziane;
- 8) sposoby i terminy załatwiania skarg składanych przez klienta;
- 9) tryb, terminy i warunki zmiany regulaminu, a także sposób informowania klienta o tych zmianach.

2. Przez zakres i sposób wykonywania usługi w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w ust. 1 pkt 1, rozumie się w szczególności:

- 1) w przypadku usługi wykonywania zleceń, wskazanie:
 - a) formy składanych przez klienta zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów,
 - b) sposobu, trybu oraz zasad przyjmowania i wykonywania zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów,
 - c) sposobu, trybu oraz zasad zawierania transakcji oraz dokonywania rozrachunku z tytułu zawieranych transakcji,
 - d) trybu i warunków dokonywania płatności za nabywane kryptoaktywa;
- 2) w przypadku usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, wskazanie:
 - a) formy składanych przez klienta zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów,
 - b) sposobu, trybu oraz zasad przyjmowania i przekazywania zleceń,
 - c) sposobu, trybu oraz zasad kojarzenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia

transakcji między tymi podmiotami, w przypadku gdy usługa świadczona przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów obejmuje takie czynności;

- 3) w przypadku usługi doradztwa w zakresie kryptoaktywów, wskazanie trybu i warunków opracowywania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów spersonalizowanych zaleceń oraz ich przekazywania klientowi;
- 4) w przypadku usługi zarządzania portfelem kryptoaktywów, wskazanie:
 - a) trybu i warunków podejmowania i realizacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów decyzji inwestycyjnych dotyczących kryptoaktywów wchodzących w skład zarządzanych portfeli,
 - b) trybu dokonywania wyboru podmiotu przechowującego kryptoaktywa wchodzące w skład zarządzanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów portfeli kryptoaktywów – jeżeli taki dostawca wykorzystuje pośrednictwo takich podmiotów przy świadczeniu usług zarządzania portfelami kryptoaktywów,
 - c) metod oraz częstotliwości wyceny kryptoaktywów znajdujących się w portfelu kryptoaktywów klienta,
 - d) obiektywnych wskaźników, do których porównywane będą wyniki portfela kryptoaktywów klienta w celu ustalenia poziomu efektywności świadczonej usługi zarządzania portfelem kryptoaktywów,
 - e) sposobów i trybu przekazywania przez klienta dyspozycji dotyczących aktywów wchodzących w skład zarządzanego przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów portfela kryptoaktywów;
- 5) w przypadku usługi przechowania kryptoaktywów i administrowania nimi wskazanie incydentów, o których mowa w art. 75 ust. 8 akapit drugi rozporządzenia 2023/1114.

Rozdział 3

Informacje dla klientów i potencjalnych klientów

Oddział 1

Wymogi dotyczące przekazywanych informacji

§ 5. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia, aby informacje, które kieruje do klientów lub potencjalnych klientów albo rozpowszechnia w sposób umożliwiający takim klientom dotarcie do tych informacji, w tym materiały marketingowe, spełniały następujące warunki:

- 1) informacje zawierają nazwę dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;

- 2) informacje są dokładne i przy wskazywaniu potencjalnych korzyści zawsze w sposób rzetelny i wyraźny sygnalizuje się w nich również wszystkie ryzyka związane z daną usługą w zakresie kryptoaktywów;
- 3) informacje w części zawierającej określenie ryzyk są przygotowane przy użyciu czcionki o rozmiarze co najmniej równym rozmiarowi czcionki wykorzystywanemu w przeważającej mierze w częściach zawierających pozostałe przekazywane informacje, a dodatkowo zastosowany jest układ zapewniający, że informacje zawierające wskazanie ryzyk są wyraźne;
- 4) informacje są przedstawione w sposób, który jest odpowiedni i zrozumiały dla przeciętnego przedstawiciela grupy, do której są skierowane lub do której mogą dotrzeć;
- 5) w informacjach nie ukrywa się, nie umniejsza ani nie przedstawia w sposób niejasny istotnych elementów, stwierdzeń lub ostrzeżeń;
- 6) informacje są konsekwentnie przedstawione w tym samym języku we wszystkich rodzajach materiałów informacyjnych i marketingowych, które są przekazywane każdemu klientowi, chyba że klient zgodził się na otrzymywanie informacji w więcej niż jednym języku;
- 7) informacje są aktualne i odpowiednie do wykorzystanego środka porozumiewania się.

2. W przypadku gdy informacje zawierają porównania, w szczególności porównania usług w zakresie kryptoaktywów lub podmiotów świadczących takie usługi, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia, aby spełnione były następujące warunki:

- 1) porównanie jest miarodajne i przedstawione w sposób rzetelny i zrównoważony;
- 2) podane są źródła informacji wykorzystane do porównania;
- 3) podane są główne fakty i założenia wykorzystane przy dokonywaniu porównania.

3. W przypadku gdy w informacjach wskazuje się wyniki osiągnięte w przeszłości z tytułu kryptoaktywa, jego indeksu lub usługi w zakresie kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia, aby spełnione były następujące warunki:

- 1) informacje takie nie są najważniejszym elementem publikacji;
- 2) informacje o wynikach muszą obejmować okres ostatnich 5 lat lub cały okres, w którym oferowano dane kryptoaktywo, ustalano dany indeks lub świadczone daną usługę w zakresie kryptoaktywów, w przypadku gdy jest to okres krótszy niż 5 lat lub też okres dłuższy, wybrany według uznania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów; w każdym przypadku takie informacje o wynikach są oparte o pełne okresy 12-miesięczne;
- 3) okres referencyjny i źródło informacji są jasno określone;

- 4) informacje zawierają wyraźne ostrzeżenie, że dane odnoszą się do przeszłości i że wyniki w przeszłości nie stanowią pewnego wskaźnika na przyszłość;
- 5) jeżeli informacja opiera się na kwotach nominowanych w walucie innej niż waluta państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę klient lub potencjalny klient, walutę taką podaje się wyraźnie wraz z ostrzeżeniem, że zyski inwestora mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego;
- 6) jeżeli informacja opiera się na wynikach brutto, ujawnia się, jak wpływają na ten wynik prowizje, opłaty i inne obciążenia.

4. W przypadku gdy informacje zawierają wzmiankę lub odniesienie do symulacji wyników osiągniętych w przeszłości, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia, aby informacje odnosiły się do kryptoaktywa lub jego indeksu oraz aby spełnione były następujące warunki:

- 1) symulacja wyników osiągniętych w przeszłości opiera się na rzeczywistych wynikach osiągniętych w przeszłości z tytułu jednego lub kilku kryptoaktywów lub ich indeksów, które są identyczne lub zasadniczo identyczne, którego informacje dotyczą;
- 2) w stosunku do rzeczywistych wyników osiągniętych w przeszłości, o których mowa w lit. a, spełnione są warunki wymienione w ust. 3 lit. a–c, e i f;
- 3) informacje zawierają wyraźne ostrzeżenie, że dane odnoszą się do symulacji wyników z przeszłości i że wyniki te nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

5. W przypadku gdy informacje odnoszą się do przyszłych wyników, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia, aby spełnione były następujące warunki:

- 1) informacje nie opierają się na symulacji wyników w przeszłości ani nie odwołują się do takiej symulacji;
- 2) informacje opierają się na uzasadnionych założeniach wynikających z obiektywnych danych;
- 3) jeżeli informacje takie opierają się na wynikach brutto, ujawnia się, jak wpływają na te wyniki prowizje, opłaty i inne obciążenia;
- 4) informacje opierają się na scenariuszach wyników w różnych warunkach rynkowych (zarówno na scenariuszach negatywnych, jak i pozytywnych) oraz odzwierciedlają charakter i ryzyko konkretnych rodzajów kryptoaktywów uwzględnionych w analizie;
- 5) informacje zawierają wyraźne ostrzeżenie, że przedstawiane prognozy nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

6. Jeżeli informacje odnoszą się do konkretnego przypadku opodatkowania, podaje się w nich wyraźnie, że takie opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji każdego klienta i może ulec zmianie w przyszłości.

7. W informacjach nie wykorzystuje się nazwy żadnego z właściwych organów w sposób, który wskazywałby lub sugerował, że takie organy zatwierdziły lub zaaprobowwały produkty lub usługi dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

§ 6. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 1, raport bieżący zawiera dane i dokumenty objęte zmianą oraz zestawienie wprowadzonych zmian w stosunku do poprzednio przedłożonej Komisji wersji tych dokumentów.

Oddział 2

Informacje na temat dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przekazywane klientom i potencjalnym klientom

§ 7. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje klientom lub potencjalnym klientom następujące informacje ogólne:

- 1) nazwę i adres dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, dane teleadresowe umożliwiające klientom skuteczne kontaktowanie się z tym dostawcą;
- 2) wskazanie języków, w których klient może kontaktować się z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów i otrzymywać od niego dokumenty i inne informacje;
- 3) metody komunikacji, z których należy korzystać w kontaktach dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z klientem, a w stosownych przypadkach metody wysyłania i przyjmowania zleceń;
- 4) oświadczenie potwierdzające, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów posiada zezwolenie, o którym mowa w art. 59 ust 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, lub przekazał właściwemu organowi powiadomienie, o którym mowa w art. 60 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, zawierające datę wydania takiego zezwolenia lub przekazania powiadomienia oraz nazwę i adres właściwego organu, który wydał takie zezwolenie lub otrzymał powiadomienie.

Oddział 3

Informacje o kryptoaktywach

§ 8. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przedstawia klientom lub potencjalnym klientom w stosownym czasie przed rozpoczęciem świadczenia usług w zakresie

kryptoaktywów na rzecz klientów lub potencjalnych klientów ogólny opis charakteru kryptoaktywa i ryzyka związanego z kryptoaktywem. Opis taki zawiera wyjaśnienie charakteru danego rodzaju kryptoaktywa, funkcjonowania i wyników tego kryptoaktywa w różnych warunkach rynkowych, w tym zarówno w warunkach pozytywnych, jak i negatywnych, oraz wyjaśnienie ryzyka, jakie się z nim wiąże, w sposób na tyle szczegółowy, by umożliwić klientowi podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych.

2. Opis ryzyka, o którym mowa w ust. 1, zawiera następujące elementy, biorąc pod uwagę rodzaj danego kryptoaktywa:

- 1) wskazanie na ryzyko związane z danym rodzajem kryptoaktywa, w tym ryzyko związane z niewypłacalnością emitenta lub powiązanymi zdarzeniami;
- 2) wskazanie na zmienność ceny określonych kryptoaktywów lub ograniczenia dotyczące dostępności rynku na takie kryptoaktywa;
- 3) informacje o ewentualnych ograniczeniach dotyczących wyjścia z inwestycji, na przykład w odniesieniu do nie płynnych kryptoaktywów, możliwych sposobach i skutkach wyjścia z inwestycji oraz orientacyjnych ramach czasowych sprzedaży kryptoaktywa pozwalających na odzyskanie kosztów początkowych transakcji w zakresie danego rodzaju kryptoaktywa.

Rozdział 4

Tryb i warunki postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów

Oddział 1

Tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów i wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa

§ 9. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przyjmuje zlecenia zawierające w szczególności:

- 1) dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację klienta;
- 2) datę i czas wystawienia zlecenia;
- 3) rodzaj i liczbę kryptoaktywów będących przedmiotem zlecenia;
- 4) przedmiot zlecenia;

- 5) określenie ceny kryptoaktywa;
- 6) oznaczenie terminu ważności zlecenia;
- 7) podpis klienta lub jego pełnomocnika.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów potwierdza klientowi przyjęcie zlecenia.

3. Jeżeli w jednym dokumencie zamieszczono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu klienta lub jego pełnomocnika.

4. W przypadku zlecenia umożliwiającego wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia przekazywanych na odpowiednią platformę obrotu kryptoaktywami, zamiast liczby kryptoaktywów można podać maksymalną łączną wartość transakcji będących wynikiem wykonania tego zlecenia.

5. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z odrębnymi przepisami i regulaminami przeprowadzania transakcji na platformie obrotu kryptoaktywami, na którą jest przekazywane. W szczególności dotyczy to zlecenia umożliwiającego wystawianie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia przekazywanych na odpowiednią platformę obrotu kryptoaktywami.

6. Zlecenie powinno zawierać odpowiednie oznaczenia, pozwalające na odróżnienie go od innych zleceń, jeżeli zawiera klauzulę umożliwiającą wystawianie na podstawie zlecenia więcej niż jednego zlecenia przekazywanych na odpowiednią platformę obrotu kryptoaktywami.

7. W przypadku gdy zlecenie składane jest przez pełnomocnika klienta, powinno ono również zawierać wskazanie danych umożliwiających jednoznaczną identyfikację osoby składającej zlecenie.

8. Przepisów ust. 1 nie stosuje się, jeżeli uniemożliwiają to przepisy lub zasady regulujące obrót kryptoaktywami, których dotyczy zlecenie lub charakter usługi, w ramach której przyjmowane są zlecenia.

§ 10. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który zgodnie z procedurami wewnętrznymi zweryfikował zlecenie klienta jako niedopuszczalne do przyjęcia do wykonania, niezwłocznie informuje klienta o odmowie przyjęcia jego zlecenia do wykonania oraz przyczynach tej odmowy.

§ 11. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów może wystawiać jedno zlecenie na rzecz swoich klientów, pod

warunkiem, że do końca dnia, w którym wykonane zostało zlecenie nabycia lub zbycia kryptoaktywów, określi liczbę kryptoaktywów kupowanych lub sprzedawanych dla poszczególnych klientów.

§ 12. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługę przyjmowania i przekazywania zleceń może za zgodą klienta, na zasadach określonych w umowie, o której mowa w art. 5 ust. 1 ustawy, doprowadzić do zawarcia transakcji pomiędzy inwestorami poza platformą obrotu kryptoaktywami.

Oddział 2

Tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami

§ 13. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje, co najmniej raz do roku, przeglądu polityki wykonywania zleceń ustanowionej zgodnie z art. 78 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 oraz uzgodnień dotyczących wykonywania zleceń. Przeglądu dokonuje się również za każdym razem, gdy wystąpi istotna zmiana, która wpływa na zdolność dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do dalszego uzyskiwania w sposób ciągły możliwie najlepszego wyniku podczas wykonywania zleceń klientów w systemach wykonywania zleceń ujętych w polityce wykonywania zleceń.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, biorąc pod uwagę wyniki przeglądu, wprowadza odpowiednie zmiany do polityki wykonywania zleceń oraz uzgodnień dotyczących wykonywania zleceń uwzględniając wskaźniki, o których mowa w art. 78 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

3. Informacje, o których mowa w art. 78 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, są przekazywane klientom na trwałym nośniku w stosownym czasie przed świadczeniem usługi i obejmują w szczególności:

- 1) opis wagi, jaką dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przykładają do wskaźników, o których mowa w art. 78 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, lub procesu, za pomocą którego dostawca usług w zakresie kryptoaktywów określa wagę tych wskaźników;
- 2) listę systemów wykonywania zleceń pozwalających wypełnić obowiązek uzyskania możliwie najlepszego wyniku przy wykonywaniu zleceń klienta wraz ze wskazaniem, które systemy są wykorzystywane w odniesieniu do każdego rodzaju kryptoaktywów i zleceń klientów;

- 3) listę czynników branych pod uwagę przy wyborze systemu wykonywania zleceń, w tym czynników jakościowych, w szczególności procedur rozrachunkowych i automatycznych mechanizmów zawieszania obrotu;
- 4) w stosownych przypadkach informację, że dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wykonuje zlecenia poza platformą obrotu kryptoaktywami, wraz z informacją o ryzyku wynikającym z wykonania zlecenia poza platformą obrotu;
- 5) wyraźne i jednoznaczne ostrzeżenie, że złożenie zlecenia przez klienta o określonych przez niego szczególnych parametrach może uniemożliwić dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów działanie zgodnie z ustanowioną przez niego polityką wykonywania zleceń i uzyskanie możliwie najlepszego dla klienta wyniku;
- 6) informacje na temat procesu wyboru systemu wykonywania zleceń i zastosowanych wskaźników, strategii wykonywania zleceń, procedur i procesów wykorzystywanych do analizy jakości wykonywania zleceń oraz sposobów monitorowania i weryfikacji, czy osiągnięte wyniki są możliwie najlepsze dla klientów;
- 7) w przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów stosuje różne opłaty w zależności od systemu wykonywania zleceń – szczegółowe objaśnienie różnic w opłatach umożliwiające klientowi zrozumienie zalet i wad związanych z wyborem konkretnego systemu.

4. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów umożliwia klientom wybór systemu wykonywania zleceń, podaje rzetelne, wyczerpujące i niewprowadzające w błąd informacje w celu umożliwienia klientowi dokonania wyboru nie tylko na podstawie polityki cenowej stosowanej przez tego dostawcę.

Oddział 3

Szczególne warunki wykonywania zleceń

§ 14. Upoważniony pracownik dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów potwierdza przyjęcie przez dostawcę zlecenia do wykonania w sposób uzgodniony z klientem w umowie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów. W przypadku zleceń składanych w formie pisemnej potwierdzenie następuje poprzez złożenie przez upoważnionego pracownika dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów podpisu na dokumencie zawierającym zlecenie lub zlecenia.

§ 15. Na podstawie zlecenia dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wystawia zlecenie, które jest przekazywane do właściwego systemu wykonywania zleceń, z wyłączeniem

zleceń wykonywanych na zasadach określonych w art. 10 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów.

§ 16. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może przyjmować do wykonania zlecenia przekazywane do niego za pomocą urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji, jeżeli przewiduje to umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów.

§ 17. 1. Na zasadach określonych w zawartej z klientem umowie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów oraz w regulaminie świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wystawia zlecenia kupna kryptoaktywów na podstawie zlecenia, pod warunkiem że klient posiada w chwili wystawienia przez dostawcę zlecenia pełne pokrycie wartości zlecenia oraz kosztów jego wykonania w wysokości uzgodnionej w umowie lub regulaminie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów, z zastrzeżeniem ust. 3.

2. Wartość zlecenia, którego przedmiotem jest nabycie kryptoaktywów, ustala się jako maksymalną kwotę zobowiązania, które może powstać z tytułu pełnej zapłaty za nabywane kryptoaktywa, przy całkowitym wykonaniu zlecenia.

3. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może odstąpić od wymogu posiadania przez klienta pełnego pokrycia wartości zlecenia oraz kosztów jego wykonania, a także od wymogu ustanowienia przez klienta zabezpieczeń dokonania przez niego zapłaty w przypadku, gdy w opinii dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów pozwala na to ocena sytuacji finansowej i wiarygodności klienta, dokonana zgodnie z ust. 5.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów określa w umowie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów limit maksymalnej wysokości należności dostawcy od klienta z tytułu transakcji zawartych w wyniku wykonania zleceń przy braku pełnego pokrycia wartości tych zleceń oraz kosztów jego wykonania. Umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów określa również terminy, zasady i wysokość dokonywania zapłaty przez klienta odroczonej płatności.

5. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów opracowuje system kryteriów, na podstawie których są określane limity, o których mowa w ust. 4, oraz jest podejmowana decyzja o zaproponowaniu klientowi określonego trybu dokonywania zapłaty z tytułu wykonania zleceń nabycia kryptoaktywów.

6. W przypadku gdy klient nie dokonał zapłaty w wysokości, o której mowa w ust. 4, w terminie i na zasadach określonych w umowie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów może zaspokoić swoje roszczenia z dostępnych aktywów klienta znajdujących się na rachunku pieniężnym prowadzonym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub z aktywów przechowywanych przez dostawcę na rzecz klienta.

Oddział 4

Tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę doradztwa w zakresie kryptoaktywów

§ 18. 1. Za spersonalizowane zalecenie, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 24 rozporządzenia 2023/1114, uznaje się poradę skierowaną do klienta lub potencjalnego klienta, przygotowaną w oparciu o potrzeby i indywidualną sytuację klienta lub potencjalnego klienta oraz przedstawioną jako dla niego odpowiednią, dotyczącą:

- 1) zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykupu, utrzymywania kryptoaktywa;
- 2) skorzystania lub nieskorzystania z praw wynikających z określonego kryptoaktywa.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługę doradztwa w zakresie kryptoaktywów w sposób niezależny określa i wprowadza proces wyboru kryptoaktywów, które mogą być zarekomendowane klientom lub potencjalnym klientom, pozwalający na ocenę i porównanie wystarczającego zakresu kryptoaktywów dostępnych na rynku. Proces wyboru obejmuje następujące elementy:

- 1) liczba i rodzaje rozważanych kryptoaktywów w sposób wystarczający odzwierciedlają kryptoaktywa dostępne na rynku;
- 2) liczba kryptoaktywów wyemitowanych przez samego dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub przez podmioty blisko z nim powiązane jest proporcjonalna do łącznej liczby rozważanych kryptoaktywów; oraz
- 3) kryteria wyboru kryptoaktywów obejmują takie czynniki jak ryzyko i koszty.

3. W przypadku gdy porównanie, o którym mowa w ust. 2, nie jest możliwe ze względu na model biznesowy lub zakres świadczonych usług, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący doradztwo w zakresie kryptoaktywów nie określa się jako świadczący usługi w sposób niezależny.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy usługę doradztwa w zakresie kryptoaktywów zarówno w sposób niezależny, jak i zależny, wprowadza wymogi

organizacyjne i mechanizmy kontroli zapewniające, aby oba sposoby świadczenia usługi doradztwa i obie grupy autoryzowanych pracowników udzielających porad lub informacji na temat kryptoaktywów były od siebie oddzielone. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie zezwala autoryzowanemu pracownikowi na świadczenie zarówno niezależnego, jak i zależnego doradztwa.

5. W przypadku doradztwa w zakresie kryptoaktywów świadczonego na rzecz tego samego klienta zarówno w sposób niezależny, jak i zależny, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów objaśnia zakres obu sposobów świadczenia usługi doradztwa, aby umożliwić klientom lub potencjalnym klientom zrozumienie różnic między nimi, i nie określa się jako niezależny doradca w zakresie kryptoaktywów w odniesieniu do świadczonej usługi. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie eksponuje w komunikacji z klientami swoich niezależnych usług doradztwa w zakresie kryptoaktywów kosztem zależnych usług doradztwa w zakresie kryptoaktywów.

Oddział 5

Polityka działania w najlepiej pojętym interesie klientów w zakresie usługi zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów i usługi przyjmowania i przekazywania zleceń

§ 19. 1. Podczas świadczenia usług zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów dostawca usług w zakresie kryptoaktywów działa zgodnie z najlepiej pojętym interesem klientów przy przekazywaniu zleceń do innych podmiotów w celu ich wykonania zgodnie z wcześniejszymi decyzjami dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów o zawieraniu w imieniu swojego klienta transakcji na kryptoaktywach.

2. Podczas świadczenia usług przyjmowania i przekazywania zleceń dostawca usług w zakresie kryptoaktywów działa zgodnie z najlepiej pojętym interesem klientów przy przekazywaniu zleceń do innych podmiotów w celu ich wykonania.

3. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ustanawia i wdraża politykę działania w najlepiej pojętym interesie klienta, uwzględniającą czynniki, o których mowa w art. 78 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, w której w odniesieniu do każdego rodzaju kryptoaktywów określa podmioty, do których przekazuje zlecenia w celu ich wykonania.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje klientom, na trwałym nośniku, informacje na temat stosowanej przez siebie polityki, o której mowa w ust. 3, w stosownym czasie przed świadczeniem usługi.

5. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów regularnie monitoruje skuteczność polityki, o której mowa w ust. 3, w tym monitoruje jakość wykonywania zleceń przez podmioty określone w polityce.

6. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje, przynajmniej raz do roku, przeglądu stosowanej przez siebie polityki. Przeglądu dokonuje również za każdym razem, gdy nastąpi istotna zmiana, która wpływa na zdolność dostawcy do dalszego uzyskiwania możliwie najlepszego dla klientów wyniku.

7. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, biorąc pod uwagę wyniki przeglądu, wprowadza odpowiednie zmiany do polityki uwzględniając wskaźniki, o których mowa w art. 78 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

8. Przepisy ust. 1-7 nie mają zastosowania w przypadku, gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługi zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów lub przyjmowania i przekazywania zleceń świadczy również usługę wykonywania zleceń.

Oddział 6

Tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów

§ 20. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów ustala odpowiednią metodę oceniania i porównywania, taką jak stosowanie miarodajnej wartości referencyjnej, w której uwzględnia się cele inwestycyjne klienta oraz rodzaje kryptoaktywów wchodzących w skład portfela klienta, tak aby klient, na rzecz którego świadczona jest usługa, mógł ocenić wyniki osiągnęte przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

§ 21. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który proponuje klientowi lub potencjalnemu klientowi świadczenie usługi w zakresie zarządzania portfelem kryptoaktywów przekazuje klientowi, w przypadku jeśli mają one zastosowanie, informacje dotyczące:

- 1) metody oraz częstotliwości wycen kryptoaktywów znajdujących się w portfelu kryptoaktywów klienta;
- 2) uznaniowego przekazywania w zarządzanie wszystkich lub części kryptoaktywów znajdujących się w portfelu kryptoaktywów klienta;
- 3) wartości referencyjnych, do których porównywane będą wyniki portfela kryptoaktywów klienta;

- 4) rodzajów kryptoaktywów, które może obejmować portfel kryptoaktywów klienta oraz rodzajów transakcji, które mogą być przeprowadzane z wykorzystaniem takich kryptoaktywów, w tym wszelkie limity;
- 5) celów zarządzania, poziomu ryzyka związanego z uznaniowym charakterem decyzji personelu kierowniczego oraz wszelkie konkretne ograniczenia swobody podejmowania takich decyzji.

2. Informacje wymienione w ust. 1 są przekazywane w stosownym czasie przed świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klientów lub potencjalnych klientów.

§ 22. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługę zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów, przy podejmowaniu decyzji o zawarciu transakcji na kryptoaktywach poza platformą obrotu kryptoaktywami, sprawdza godziwość ceny zaproponowanej klientowi poprzez zgromadzenie danych rynkowych wykorzystanych do oszacowania ceny takiego kryptoaktywa oraz, o ile jest to możliwe, porównanie jej z podobnymi lub porównywalnymi kryptoaktywami.

Oddział 7

Tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę plasowania kryptoaktywów oraz przenoszenie kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów

§ 23. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obowiązany jest zawrzeć z emitentem, oferującym, osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub jakąkolwiek osobą trzecią działającą w ich imieniu umowę określającą tryb, terminy i warunki przekazania, odpowiednio, emitentowi, oferującemu, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu lub jakiejkolwiek osobie trzeciej działającej w ich imieniu środków pieniężnych otrzymanych od klientów, którzy nabyli kryptoaktywa w ofercie publicznej.

2. Zapisanie kryptoaktywów nabytych w wyniku oferowania na rachunku kryptoaktywów prowadzonym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, następuje niezwłocznie po złożeniu przez klienta odpowiedniego wniosku, chyba że warunki oferty przewidują inny termin.

3. Przekazanie środków pieniężnych do emitenta następuje po zapisaniu kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów klienta.

4. Do środków pieniężnych otrzymanych od klientów, którzy dokonali wpłat na kryptoaktywa, do czasu ich przekazania przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów

zgodnie z umową, o której mowa w art. 79 rozporządzenia 2023/1114, stosuje się odpowiednio zasady odrębnego deponowania środków pieniężnych klientów, o których mowa w art 70 rozporządzenia 2023/1114.

§ 24. 1. Zapisanie kryptoaktywów na rachunku kryptoaktywów w związku z ich przeniesieniem, w wyniku transakcji lub zdarzenia prawnego, poza platformą obrotu kryptoaktywami, w przypadku gdy rachunki zbywcy i nabywcy prowadzone są przez ten sam podmiot, następuje niezwłocznie po powzięciu przez ten podmiot informacji o dokonaniu transakcji lub wystąpieniu zdarzenia, chyba że umowa przewiduje inny termin.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje czynności związane z przeniesieniem kryptoaktywów zbytych w wyniku transakcji lub zdarzenia prawnego, poza platformą obrotu kryptoaktywami, po uprzednim przedstawieniu przez klienta (zbywcę) dokumentów wskazujących na podstawę przeniesienia kryptoaktywów.

3. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów odmawia podjęcia czynności związanych z przeniesieniem kryptoaktywów w przypadku powzięcia, na podstawie dokumentów, o których mowa w ust. 2, uzasadnionych wątpliwości wskazujących, że przeniesienie kryptoaktywów ma na celu obejście przepisów prawa.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów odmawia podjęcia czynności określonych w ust. 2, gdy z dokumentów, o których mowa w ust. 2, wynika w sposób oczywisty, że przeniesienie kryptoaktywów jest sprzeczne z przepisami prawa.

5. Odmowa, o której mowa w ust. 3 i 4, powinna być sporządzona w formie pisemnej albo za pomocą elektronicznych nośników informacji i zawierać uzasadnienie. Przed dostarczeniem odmowy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien umożliwić klientowi złożenie wyjaśnień w formie ustnej, pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.

Rozdział 5

Szczegółowe warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów

Oddział 1

Warunki rejestrowania zawieranych transakcji oraz przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności

§ 25. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przechowuje i archiwizuje co najmniej następujące dokumenty:

- 1) formularze złożonych przez klientów zleceń, zapisów i dyspozycji;
- 2) zawarte z klientami umowy o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów;
- 3) inne niż wskazane w pkt 2 umowy związane ze świadczonymi przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów usługami w zakresie kryptoaktywów;
- 4) dokumenty udzielonych pełnomocnictw;
- 5) inne niż wskazane w pkt 1–4 dokumenty zawierające oświadczenia woli lub wiedzy klienta lub potencjalnego klienta;
- 6) kopie sporządzanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów dokumentów zawierających wymagane przepisami rozporządzenia informacje dla klienta lub potencjalnego klienta;
- 7) potwierdzenia zawartych transakcji;
- 8) rejestry pozycji;
- 9) dokumenty zawierające informacje, które były podstawą decyzji dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dotyczącej sposobu wykonania danego zlecenia;
- 10) umowy i inne dokumenty związane z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów i rachunków pieniężnych oraz dokonywaniem rozrachunku;
- 11) kopie raportów związanych z wykonywaniem umowy o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów.

2. Bez uszczerbku dla ust. 1, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługi zarządzania portfelem kryptoaktywów lub doradztwa w zakresie kryptoaktywów przechowuje i archiwizuje formularze wystawionych zleceń, dokumenty zawierające sporządzone analizy lub rekomendacje, jak również dokumenty zawierające opracowane przez

dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów strategię inwestycyjną oraz dokumenty zawierające informacje, które stanowiły podstawę opracowania tych strategii.

3. Bez uszczerbku dla ust.1 dostawca usług w zakresie kryptoaktywów prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami przechowuje i archiwizuje dokumenty związane z organizowaniem danej platformy, dokumenty związane z dopuszczaniem kryptoaktywów do obrotu oraz dokumenty zawierające informacje, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany upowszechniać zgodnie z przepisami prawa.

4. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1–3, dotyczy również związanych ze świadczonymi usługami w zakresie kryptoaktywów informacji przekazywanych lub otrzymywanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów za pośrednictwem telefonu, innych urządzeń technicznych lub innych teleinformatycznych sposobów przesyłania informacji.

5. Dokumenty określone w ust. 1-3 powinny być przechowywane na takim nośniku informacji, na jakim zostały sporządzone lub otrzymane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z zastrzeżeniem ust. 6.

6. Dokumenty sporządzone lub otrzymane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów za pomocą elektronicznych nośników informacji powinny być przechowywane na nośnikach elektronicznych o charakterze trwałym, umożliwiającym odczytanie treści informacji zawartych w tych dokumentach przez cały okres ich przechowywania, przy czym dokumenty przekazywane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów klientowi (w dowolnej formie) powinny być tożsame z dokumentami przechowywanymi na nośnikach elektronicznych.

§ 26. 1. Dokumenty oraz inne nośniki informacji zawierające dane, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ma obowiązek przechowywać i archiwizować, powinny być przechowywane w sposób uniemożliwiający dostęp do nich osób nieupoważnionych oraz umożliwiający kontrolę dostępu do nich, zapewniającą możliwość jej prześledzenia wraz z historią modyfikacji i przetwarzania danych.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany zapewnić należyte zabezpieczenie pomieszczeń, w których jest prowadzone archiwum, prowadzenie ewidencji korzystania z archiwum oraz wyznaczenie osoby odpowiedzialnej za prowadzenie archiwum.

Oddział 2

Warunki przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów

§ 27. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługi zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych jest obowiązany do:

- 1) przechowywania aktywów klienta w taki sposób, aby w każdej chwili możliwe było wyodrębnienie aktywów przechowywanych na rzecz jednego klienta od aktywów innego klienta oraz od aktywów własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) regularnego sprawdzania stanu prowadzonych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów rachunków kryptoaktywów oraz rachunków pieniężnych, rejestrów pozycji z rachunkami kryptoaktywów oraz rachunkami pieniężnymi i rejestrami pozycji prowadzonymi przez podmiot przechowujący aktywa na zlecenie dostawców usług w zakresie kryptoaktywów;
- 3) podejmowania działań niezbędnych dla zapewnienia, że posiadane przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów dane dotyczące rodzaju i liczby kryptoaktywów oraz wysokości środków pieniężnych należących do klienta są rzetelne, dokładne i zgodne ze stanem faktycznym;
- 4) powierzania kryptoaktywów lub środków pieniężnych klienta do przechowywania przez inny podmiot wyłącznie pod warunkiem, że podmiot ten zapewnia przechowywanie lub rejestrowanie tych aktywów odrębnie od aktywów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz odrębnie od aktywów tego podmiotu.

§ 28. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przechowuje kryptoaktywa i administruje nimi w imieniu klientów oraz prowadzi rachunki pieniężne w sposób zapewniający podmiotom, o których mowa w art. 9 ust. 7 ustawy, łatwy dostęp do informacji dotyczących kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów przez:

- 1) przekazywanie informacji objętych ich żądaniem w wyznaczonym przez nich terminie lub niezwłocznie – w przypadku braku wskazania terminu;
- 2) umożliwienie im sprawnego wykonywania czynności kontrolnych;
- 3) wykonywanie działań, o których mowa w pkt 1 i 2, również w przypadku, gdy dotyczą one czynności powierzonych lub dotyczą kryptoaktywów lub środków pieniężnych zdeponowanych w podmiocie trzecim.

2. Informacje, o których mowa w ust. 1, obejmują:

- 1) rachunki kryptoaktywów i rachunki pieniężne oraz rejestry pozycji, które umożliwiają określenie salda środków pieniężnych i kryptoaktywów w odniesieniu do każdego klienta;
- 2) w przypadkach, w których środki pieniężne klientów są przechowywane przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów – szczegółowe dane dotyczące rachunków pieniężnych, na których zapisane są środki pieniężne klientów, oraz szczegółowe dane dotyczące umów z podmiotami przechowującymi środki pieniężne klientów;
- 3) w przypadkach, w których kryptoaktywa są przechowywane przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów zgodnie z § 27 – szczegółowe dane dotyczące rachunków kryptoaktywów, na których zapisane są kryptoaktywa, oraz szczegółowe dane dotyczące umów z dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, a także szczegółowe dane dotyczące umów z podmiotami przechowującymi kryptoaktywa klientów;
- 4) szczegółowe informacje dotyczące osób trzecich wykonujących zlecone przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zadania w odniesieniu do kryptoaktywów lub środków pieniężnych klientów oraz szczegółowe informacje dotyczące tych zleconych zadań;
- 5) informacje o osobach u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zaangażowanych w procesy związane z prowadzeniem rachunków kryptoaktywów i rachunków pieniężnych oraz rejestrów pozycji, na których zapisywane są kryptoaktywa lub środki pieniężne klientów, w tym o osobach odpowiedzialnych za nadzór nad spełnianiem przez dostawcę wymogów związanych z zabezpieczeniem aktywów klientów;
- 6) umowy istotne dla ustalenia prawa własności klienta do aktywów.

§ 29. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługi przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów nie może wykorzystywać na własny rachunek lub na rachunek podmiotu trzeciego kryptoaktywów należących do klienta.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podejmuje odpowiednie działania, aby zapobiec nieuprawnionemu wykorzystaniu kryptoaktywów klientów na własny rachunek lub na rachunek innej osoby.

3. Działania, o których mowa w ust. 2, obejmują w szczególności:

- 1) zawieranie z klientami umów w celu zapewnienia posiadania przez klienta wystarczającego pokrycia złożonych zleceń na potrzeby rozrachunku transakcji;
- 2) bieżące monitorowanie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów jej prognozowanej zdolności do dostarczenia kryptoaktywów w dniu rozrachunku i, jeżeli takie dostarczenie nie jest możliwe, wdrożenie środków naprawczych;

- 3) bieżące monitorowanie i żądanie niezwłocznego dostarczenia kryptoaktywów w dniu rozrachunku lub później.

§ 30. 1. Na rachunku kryptoaktywów odrębnie są rejestrowane kryptoaktywa będące przedmiotem:

- 1) blokady;
- 2) zastawu;
- 3) zabezpieczenia finansowego.

2. Kryptoaktywa, o których mowa w ust. 1, mogą być rejestrowane łącznie dla wszystkich lub dla niektórych rodzajów zobowiązań wymienionych w ust. 1, pod warunkiem prowadzenia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów dokumentacji pozwalającej na określenie liczby kryptoaktywów stanowiących zabezpieczenie dla poszczególnych rodzajów zobowiązań.

3. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który prowadzi platformę obrotu kryptoaktywami, jest obowiązany do ustanowienia przejrzystych zasad niezwłocznego, rzetelnego, zupełnego i prawidłowego dokonywania zapisów kryptoaktywów na rzecz tych klientów.

§ 31. 1. Do sposobu rejestrowania środków pieniężnych na rachunku pieniężnym prowadzonym przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów stosuje się odpowiednio § 30 ust. 1–2.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów deponuje środki pieniężne klienta w sposób:

- 1) gwarantujący prawa klientów do środków pieniężnych oraz
- 2) uniemożliwiający wykorzystanie środków pieniężnych klientów przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na własny rachunek.

3. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie deponuje środków pieniężnych klientów w banku centralnym, przy wyborze podmiotu, w którym deponuje środki pieniężne klientów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien kierować się należytą starannością, w szczególności mając na uwadze ochronę praw przysługujących klientom i potrzebę dywersyfikacji środków pieniężnych oraz biorąc pod uwagę poziom wiedzy specjalistycznej oraz opinię, jaką posiada dany podmiot, jak również system prawny i praktyki rynkowe związane z przechowywaniem środków pieniężnych klientów, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na prawo własności środków pieniężnych należących do klientów.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien dokonywać okresowej oceny podmiotu, o którym mowa w ust. 3, w którym zdeponowane zostały środki pieniężne klienta tego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, oraz sposobu świadczenia usługi przez ten podmiot.

§ 32. Umowa o świadczenie usługi przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów, o której mowa w art. 75 ust. 1 rozporządzeniu 1114/2023, zobowiązuje klienta do informowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów o wszelkich zdarzeniach prawnych mających wpływ na istnienie i treść ewidencjonowanych przez niego praw i przedstawiania mu odpowiednich dokumentów, które potwierdzają ten stan zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 33. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów świadczący usługi przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klienta jest obowiązany prowadzić rejestr przechowywanych kryptoaktywów umożliwiający ewidencjonowanie zabezpieczeń ustanawianych na prawach z przechowywanych kryptoaktywów.

2. Warunki i sposób prowadzenia rejestru, o którym mowa w ust. 1, określa umowa o świadczenie usługi przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klienta, o której mowa w art. 75 ust. 1 rozporządzeniu 2023/1114.

Rozdział 6

Przepis końcowy

§ 34. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

UZASADNIENIE

Rozporządzenie stanowi wykonanie przewidzianego w art. 14 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) fakultatywnego upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, w drodze rozporządzenia:

- 1) trybu i warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:
 - a) promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług,
 - b) kontaktów z klientami i potencjalnymi klientami,
 - c) zawierania transakcji,
 - d) świadczenia usług, w tym minimalnych wymagań, jakie powinien spełniać regulamin, o którym mowa w art. 5 ust. 1 ustawy,
 - e) dokonywania rozrachunku transakcji na kryptoaktywach,
- 2) szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:
 - a) przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów,
 - b) wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta,
 - c) rejestrowania zawieranych transakcji dotyczących kryptoaktywów,
 - d) przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności,

– uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.

Wydanie rozporządzenia jest związane z wejściem w życie ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów, która zapewnia stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem MiCA”.

Rozporządzenie MiCA określa wiele zasad w ogólny sposób, delegując jednocześnie uprawnienia do wydania regulacyjnych standardów technicznych (dalej: RTS – regulatory technical standards), które będą precyzowały zarówno warunki świadczenia usług przez

dostawców, jak i warunki techniczno-organizacyjne ich funkcjonowania. Prawodawca unijny dostrzega zatem konieczność ustanowienia dodatkowych wymogów w tym zakresie na poziomie RTS. Ponadto biorąc pod uwagę ryzyko jakie wiąże się z działalnością związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, konieczne jest doprecyzowanie pewnych elementów trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

Rozdział 1 określa zakres przedmiotowy rozporządzenia oraz definiuje na potrzeby rozporządzenia podstawowe terminy, a także zawiera zastosowane skróty w celu zapewnienia czytelności przepisów rozporządzenia, ich uproszczenia oraz właściwej interpretacji.

Rozdział 2 reguluje ryb i warunki postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w kontaktach z klientami. Oddział 1 tego rozdziału zawiera przepisy określające świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów. Przepisy określają czynności, które spoczywają na dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przed zawarciem umowy o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów z klientem oraz określają zakres regulaminu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, w tym warunki zawierania i rozwiązywania umowy.

Rozdział 3 rozporządzenia określa informacje dla klientów i potencjalnych klientów. Oddział 1 został poświęcony wymogom dotyczącym przekazywanych informacji. Przepisy szczegółowo określają warunki, jakie muszą spełniać informacje kierowane do klientów, które musi zapewnić dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Oddział 2 niniejszego rozporządzenia reguluje zakres informacji na temat dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przekazywanych klientom i potencjalnym klientom. Oddział 3 zawiera przepisy odnoszące się do informacji o kryptoaktywach. Przepisy precyzują obowiązki dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie przedstawiania klientom lub potencjalnym klientom w stosownym czasie przed rozpoczęciem świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klientów lub potencjalnych klientów ogólny opis charakteru kryptoaktywa i ryzyka związanego z kryptoaktywem.

Rozdział 4 określa zawieranie informacji o kryptoaktywach. **Oddział 1** niniejszego rozporządzenia reguluje tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów i wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa.

Przepisy precyzują warunki, jakie powinno zawierać zlecenie, aby dostawca usług w zakresie kryptoaktywów mógł je przyjąć, jak również określa konieczność weryfikacji zlecenia złożonego przez klienta w celu przyjęcia do wykonania. **Oddział 2** zawiera przepisy odnoszące się do trybu i warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami. Przepisy określają obowiązek dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do dokonania przeglądu polityki wykonywania zleceń ustanowionej zgodnie z art. 78 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 oraz uzgodnień dotyczących wykonywania zleceń. **Oddział 3** reguluje szczególne zasady wykonywania zleceń (min. potwierdzenie przyjęcia przez dostawcę zlecenia do wykonania w sposób uzgodniony z klientem w umowie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów, przyjmowanie do wykonania zlecenia przekazanego dostawcy za pomocą urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji, jeżeli przewiduje to umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów, wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów). **Oddział 4** określa tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę doradztwa w zakresie kryptoaktywów. Przepisy definiują min. spersonalizowane zalecenie, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 24 rozporządzenia 2023/1114, elementy procesu wyboru kryptoaktywów, które mogą być zarekomendowane klientom lub potencjalnym klientom, wymogi organizacyjne i mechanizmy kontroli zapewniające, aby oba sposoby świadczenia usługi doradztwa (sposób niezależny, jak i zależny) i obie grupy autoryzowanych pracowników udzielających porad lub informacji na temat kryptoaktywów były od siebie oddzielone oraz objaśnienie zakres obu sposobów świadczenia usługi doradztwa (sposób niezależny, jak i zależny), aby umożliwić klientom lub potencjalnym klientom zrozumienie różnic między nimi. **Oddział 5** reguluje politykę działania w najlepiej pojętym interesie klientów w zakresie usługi zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów i usługi przyjmowania i przekazywania zleceń. **Oddział 6** określa tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów. Zgodnie z przepisami niniejszego oddziału na dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów będzie spoczywał obowiązek ustalać odpowiednią metodę oceniania i porównywania. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który proponuje klientowi lub potencjalnemu klientowi świadczenie usługi w zakresie zarządzania portfelem kryptoaktywów będzie zobowiązany przekazać klientowi określony przepisami katalog informacji. Kolejnym obowiązkiem nałożonym na dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy usługę zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów, przy podejmowaniu decyzji o zawarciu transakcji na

kryptoaktywach poza platformą obrotu kryptoaktywami będzie sprawdzanie godziwości ceny zaproponowanej klientowi poprzez zgromadzenie danych rynkowych wykorzystanych do oszacowania ceny takiego kryptoaktywa oraz, o ile jest to możliwe, porównanie jej z podobnymi lub porównywalnymi kryptoaktywami. **Oddział 7** reguluje tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę plasowania kryptoaktywów oraz przenoszenie kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów. Zgodnie z przepisami zawartymi w tym rozdziale dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obowiązany jest zawrzeć z emitentem, oferującym, osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub jakąkolwiek osobą trzecią działającą w ich imieniu umowę określającą tryb, terminy i warunki przekazania, odpowiednio, emitentowi, oferującemu, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu lub jakiejkolwiek osobie trzeciej działającej w ich imieniu środków pieniężnych otrzymanych od klientów, którzy nabyli kryptoaktywa w ofercie publicznej.

Rozdział 5 określa szczegółowe warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. **Oddział 1** tego rozdziału reguluje kwestie warunków rejestrowania zawieranych transakcji oraz przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności. Przepisy określają szczegółowy zakres dokumentów, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien przechowywać i archiwizować, sposób ich przechowywania, a także określa warunki odnoszące się do pomieszczeń, w których będą przechowywane dokumenty. **Oddział 2** odnosi się do warunków przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów, w tym szczegółowe warunki wykorzystywania kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów oraz kategorie podmiotów, w których mogą być deponowane kryptoaktywa i środki pieniężne klientów.

Rozdział 6 określa termin wejścia w życie rozporządzenia na 14 dni od dnia ogłoszenia.

Rozporządzenie nie wymaga przedstawiania go organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady z dnia 29 czerwca 1998 r. (98/415/WE) w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego

udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. UE L 189 z 03.07.1998, str. 42; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446).

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.), dlatego też projekt nie podlega procedurze notyfikacji.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) projekt zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa, w związku z art. § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 poz. 806), projekt zostanie udostępniony na stronie urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Zawarte w projekcie regulacje nie wpłyną na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców zgodnie z art. 66 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	Data sporządzenia 08.05.2025 Źródło: Upoważnienie ustawowe – art. 14 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) Nr w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów: ...

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Rozporządzenie stanowi wykonanie przewidzianego w art. 14 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do możliwości określenia w drodze rozporządzenia:

- 1) trybu i warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:
 - a) promowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i świadczonych przez niego usług,
 - b) kontaktów z klientami i potencjalnymi klientami,
 - c) zawierania transakcji,
 - d) dokonywania rozrachunku transakcji na kryptoaktywach,
 - e) rozpatrywania reklamacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów;
 - 2) szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie:
 - a) przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów,
 - b) wyodrębniania kryptoaktywów i środków pieniężnych klienta,
 - c) rejestrowania zawieranych transakcji dotyczących kryptoaktywów,
 - d) przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności
- uwzględniając konieczność zapewnienia profesjonalnego, rzetelnego, bezpiecznego i sprawnego prowadzenia działalności przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, właściwej ochrony interesów klientów tych dostawców oraz bezpieczeństwa i integralności rynku kryptoaktywów.

Wydanie rozporządzenia jest związane z wejściem w życie ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów, która zapewnia stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem MiCA”.

Rozporządzenie MiCA określa wiele zasad w ogólny sposób, delegując jednocześnie uprawnienia do wydania regulacyjnych standardów technicznych (dalej: RTS – ang. *regulatory technical standards*), które będą precyzowały zarówno warunki świadczenia usług przez dostawców, jak i warunki techniczno-organizacyjne ich funkcjonowania. Prawodawca unijny dostrzega zatem konieczność ustanowienia dodatkowych wymogów w tym zakresie na poziomie RTS. Istnieje jednak ryzyko, że do czasu wejścia w życie ustawy nie zostaną one opublikowane. W takim wypadku konieczne będzie przyjęcie rozwiązania krajowego i określenie tych wymogów w rozporządzeniu. Ponadto biorąc pod uwagę ryzyko jakie wiąże się z działalnością związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów, konieczne jest doprecyzowanie pewnych elementów trybu i warunków postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz warunków technicznych i organizacyjnych wymaganych do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Projektowane rozporządzenie określa zakres przedmiotowy rozporządzenia oraz definiuje na potrzeby rozporządzenia podstawowe terminy, a także zawiera zastosowane skróty w celu zapewnienia czytelności przepisów rozporządzenia, ich uproszczenia oraz właściwej interpretacji. Rozdział 2 reguluje ryb i warunki postępowania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w kontaktach z klientami. Oddział 1 tego rozdziału zawiera przepisy określające świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów. Przepisy określają czynności, które spoczywają na dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przed zawarciem umowy o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów z klientem oraz określają zakres regulaminu świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, w tym warunki zawierania i rozwiązywania umowy. Rozdział 3 rozporządzenia określa informacje dla klientów i potencjalnych klientów. Oddział 1 został poświęcony wymogom

dotyczącym przekazywanych informacji. Przepisy szczegółowo określają warunki, jakie muszą spełniać informacje kierowane do klientów, które musi zapewnić dostawca usług w zakresie kryptoaktywów. Oddział 2 niniejszego rozporządzenia reguluje zakres informacji na temat dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przekazywanych klientom i potencjalnym klientom. Oddział 3 zawiera przepisy odnoszące się do informacji o kryptoaktywach. Przepisy precyzują obowiązki dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie przedstawiania klientom lub potencjalnym klientom w stosownym czasie przed rozpoczęciem świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów na rzecz klientów lub potencjalnych klientów ogólny opis charakteru kryptoaktywa i ryzyka związanego z kryptoaktywem. Rozdział 4 określa zawieranie informacji o kryptoaktywach. Oddział 1 niniejszego rozporządzenia reguluje tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów i wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa. Przepisy precyzują warunki, jakie powinno zawierać zlecenie, aby dostawca usług w zakresie kryptoaktywów mógł je przyjąć, jak również określa konieczność weryfikacji zlecenia złożonego przez klienta w celu przyjęcia do wykonania. Oddział 2 zawiera przepisy odnoszące się do trybu i warunków postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami. Przepisy określają obowiązek dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów do dokonania przeglądu polityki wykonywania zleceń ustanowionej zgodnie z art. 78 ust. 2 rozporządzenia MiCA oraz uzgodnień dotyczących wykonywania zleceń. Oddział 3 reguluje szczególne zasady wykonywania zleceń (m.in. potwierdzenie przyjęcia przez dostawcę zlecenia do wykonania w sposób uzgodniony z klientem w umowie o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów, przyjmowanie do wykonania zlecenia przekazanego dostawcy za pomocą urządzeń technicznych lub elektronicznych nośników informacji, jeżeli przewiduje to umowa o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów, wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia kryptoaktywów). Oddział 4 określa tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę doradztwa w zakresie kryptoaktywów. Przepisy definiują m.in. spersonalizowane zalecenie, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 24 rozporządzenia MiCA, elementy procesu wyboru kryptoaktywów, które mogą być zarekomendowane klientom lub potencjalnym klientom, wymogi organizacyjne i mechanizmy kontroli zapewniające, aby oba sposoby świadczenia usługi doradztwa (sposób niezależny, jak i zależny) i obie grupy autoryzowanych pracowników udzielających porad lub informacji na temat kryptoaktywów były od siebie oddzielone oraz objaśnienie zakresu obu sposobów świadczenia usługi doradztwa (sposób niezależny, jak i zależny), aby umożliwić klientom lub potencjalnym klientom zrozumienie różnic między nimi. Oddział 5 reguluje politykę działania w najlepiej pojętym interesie klientów w zakresie usługi zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów i usługi przyjmowania i przekazywania zleceń. Oddział 6 określa tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów. Zgodnie z przepisami niniejszego oddziału na dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy usługę zarządzania portfelem kryptoaktywów będzie spoczywał obowiązek ustalać odpowiednią metodę oceniania i porównywania. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który proponuje klientowi lub potencjalnemu klientowi świadczenie usługi w zakresie zarządzania portfelem kryptoaktywów będzie zobowiązany przekazać klientowi określony przepisami katalog informacji. Kolejnym obowiązkiem nałożonym na dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, który świadczy usługę zarządzania portfelem w zakresie kryptoaktywów, przy podejmowaniu decyzji o zawarciu transakcji na kryptoaktywach poza platformą obrotu kryptoaktywami będzie sprawdzanie godziwości ceny zaproponowanej klientowi poprzez zgromadzenie danych rynkowych wykorzystanych do oszacowania ceny takiego kryptoaktywa oraz, o ile jest to możliwe, porównanie jej z podobnymi lub porównywalnymi kryptoaktywami. Oddział 7 reguluje tryb i warunki postępowania dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczących usługę plasowania kryptoaktywów oraz przenoszenie kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów. Zgodnie z przepisami zawartymi w tym rozdziale dostawca usług w zakresie kryptoaktywów obowiązany jest zawrzeć z emitentem, oferującym, osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu lub jakąkolwiek osobą trzecią działającą w ich imieniu umowę określającą tryb, terminy i warunki przekazania, odpowiednio, emitentowi, oferującemu, osobie ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu lub jakiegokolwiek osobie trzeciej działającej w ich imieniu środków pieniężnych otrzymanych od klientów, którzy nabyli kryptoaktywa w ofercie publicznej. Rozdział 5 określa szczegółowe warunki techniczne i organizacyjne wymagane do prowadzenia działalności przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów. Oddział 1 tego rozdziału reguluje kwestie warunków rejestrowania zawieranych transakcji oraz przechowywania i archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji sporządzanych w związku z prowadzeniem działalności. Przepisy określają szczegółowy zakres dokumentów, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien przechowywać i archiwizować, sposób ich przechowywania, a także określa warunki odnoszące się do pomieszczeń, w których będą przechowywane dokumenty. Oddział 2 odnosi się do warunków przechowywania, rejestrowania i zabezpieczania kryptoaktywów oraz środków pieniężnych klientów, w tym szczegółowe warunki wykorzystywania kryptoaktywów i środków pieniężnych klientów oraz kategorie podmiotów, w których mogą być deponowane kryptoaktywa i środki pieniężne klientów. Rozdział 6 określa termin wejścia w życie rozporządzenia na 14 dni od dnia ogłoszenia.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Regulacja w proponowanym kształcie wynika z przepisów prawa krajowego.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie

Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmioty/podmioty_ryнку_usług_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniądza_elektronicznego	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oraz świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, w odniesieniu do tokenów będących e-pieniędzem).
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami).
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	30	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/Fundusze_Inwestycyjne/TFI_i_FI	Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem

			w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów.
Przedsiębiorcy wpisani do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych	1261	Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu	Rozszerzenie obowiązku informowania organu rejestrowego oraz uszczegółowienie wniosku o wpis do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych, których rodzaj świadczonych usług wypełnia definicję usług w zakresie kryptoaktywów zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 16 rozporządzenia MiCA.

Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu rozporządzenia.

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Giełdzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

[illegible]

JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Źródła finansowania		Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.											
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń													
7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe													
Skutki													
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)					
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa												
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw												
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe												
	(dodaj/usuń)												
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Nie przewiduje się wpływu na duże przedsiębiorstwa.											
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw												
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe												
	Inwestorzy i konsumenci:												
	Podmioty rynku finansowego												
Niemierzalne	(dodaj/usuń)												
	(dodaj/usuń)												
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń		Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe. Nie wpłynie również na sytuację ekonomiczną i społeczną osób niepełnosprawnych oraz osób starszych.											
8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu													
☒ nie dotyczy													
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).								☐ tak ☐ nie ☐ nie dotyczy					
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...								☐ zwiększenie liczby dokumentów ☐ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...					
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektroniczności.								☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy					

Komentarz: Brak.		
9. Wpływ na rynek pracy		
Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.		
10. Wpływ na pozostałe obszary		
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	☐ informatyzacja ☐ zdrowie
Omówienie wpływu	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację i rozwój regionalny oraz pozostałe obszary, o których mowa w pkt 10.	
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego		
Planowane wykonanie przepisów rozporządzenia nastąpi 14 dni od dnia ogłoszenia.		
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?		
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana w toku bieżących czynności wykonywanych przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.		
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)		
Brak.		

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia

**w sprawie informacji i dokumentów przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego
przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami, emitentów tokenów będących e-
pieniądem i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów**

Na podstawie art. 23 ust. 9 ustawy z dnia ... o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...) zarządza się, co następuje:

Rozdział 1

Przepisy ogólne

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) szczegółowy zakres, formę i terminy przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „Komisją”, informacji, o których mowa w:
 - a) art. 23 ust. 1 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów, zwanej dalej „ustawą” lub „ustawą o rynku kryptoaktywów”, przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim;
 - b) art. 23 ust. 1 ustawy, przez emitentów tokenów będących e-pieniądem, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim;
 - c) art. 23 ust. 2 ustawy, przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim;
 - d) art. 23 ust. 3 ustawy, przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim;
- 2) szczegółowy zakres i terminy przekazywania Komisji informacji, o których mowa w art. 23 ust. 4 ustawy przez emitentów kryptoaktywów, oferujących i osoby ubiegające się o

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2710).

dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim;

3) dokumenty, przekazywane Komisji Nadzoru Finansowego, potwierdzające informacje, o których mowa w art. 23 ust. 1–4 ustawy.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) posiadaczu detalicznym – rozumie się przez to posiadacza detalicznego w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) znaczącym tokenie powiązany z aktywami – rozumie się przez to token powiązany z aktywami sklasyfikowany jako znaczący zgodnie z art. 43 albo 44 rozporządzenia 2023/1114;
- 3) znaczącym tokenie będącym e-pieniędzem – rozumie się przez to token będący e-pieniędzem sklasyfikowany jako znaczący zgodnie z art. 56 albo 57 rozporządzenia 2023/1114;
- 4) tokenie użytkowym – rozumie się przez to token użytkowy w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 9 rozporządzenia 2023/1114;
- 5) ustawie o usługach płatniczych – rozumie się przez to ustawę z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 30, 731 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146);
- 6) krajowej instytucji pieniądza elektronicznego – rozumie się przez to krajową instytucję pieniądza elektronicznego w rozumieniu art. 2 pkt 15b ustawy o usługach płatniczych;
- 7) krajowej instytucji płatniczej wydającej pieniądz elektroniczny – rozumie się przez to krajową instytucję płatniczą w rozumieniu art. 2 pkt 16 w zw. z art. 73a ustawy o usługach płatniczych;
- 8) krajowej instytucji płatniczej – rozumie się przez to krajową instytucję płatniczą w rozumieniu art. 2 pkt 16 ustawy o usługach płatniczych;
- 9) ustawie o rachunkowości – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 i 295);
- 10) ustawie o ofercie – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 620);
- 11) organie zatwierdzającym – rozumie się przez to organ zatwierdzający w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 ustawy o rachunkowości;
- 12) Kodeksie spółek handlowych – rozumie się przez to ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 i 96);

- 13) ustawie o biegłych rewidentach – rozumie się przez to ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 i 1863);
- 14) opóźnieniu podania do wiadomości publicznej informacji poufnych – rozumie się przez to opóźnienie podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, o którym mowa w art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114;
- 15) powiadomieniu o opóźnieniu ujawnienia informacji poufnych – rozumie się przez to informacje przekazywane do Komisji, o których mowa w art. 88 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114;
- 16) MSR – rozumie się przez to Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej;
- 17) banku krajowym – rozumie się przez to bank krajowy w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2024 r. poz. 1646, 1685 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146 i 222);
- 18) wstępnym rocznym sprawozdaniu finansowym – rozumie się przez to sprawozdanie, o którym mowa w art. 52 ust. 1 ustawy o rachunkowości;
- 19) wstępnym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – rozumie się przez to sprawozdanie, o którym mowa w art. 63c ust. 2 ustawy o rachunkowości;
- 20) domu maklerskim – rozumie się przez to dom maklerski, o którym mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146);
- 21) zakładowym planie kont – rozumie się przez to zakładowy plan kont w rozumieniu ustawy o rachunkowości;
- 22) rozporządzeniu 596/2014 – rozumie się przez to Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1, z późn. zm.²⁾);

²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 175 z 30.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 287 z 21.10.2016, str. 320, Dz. Urz. UE L 254 z 10.10.2018, str. 19, Dz. Urz. UE L 320 z 11.12.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 283 z 03.11.2022, str. 15, Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/2809 z 14.11.2024.

- 23) danych osobowych – rozumie się przez to imiona i nazwisko, datę i miejsce urodzenia, adres zamieszkania, w przypadku obywateli Rzeczypospolitej Polskiej także numer PESEL, w odniesieniu do osób nieposiadających obywatelstwa polskiego także numer paszportu, a w przypadku jego braku – numer innego dokumentu potwierdzającego tożsamość;
- 24) ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu – rozumie się przez to ustawę z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2023 poz. 1124, z późn. zm.³⁾).

§ 3. W przypadku gdy specyfika zdarzenia, którego dotyczy dany raport bieżący, wymaga podania dodatkowych informacji gwarantujących jej rzetelny, jasny i niewprowadzający w błąd obraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz emitent kryptoaktywów, oferujący i osoba ubiegająca się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym zamieszcza te informacje w raporcie bieżącym.

§ 4. Ilekroć raport bieżący przekazywany na podstawie rozporządzenia zawiera dane wyrażone w walucie obcej lub odnosi się do kryterium równowartości w złotych waluty euro, wartość waluty jest przeliczona według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego dla tej waluty na dzień wystąpienia zdarzenia, o którym emitent jest obowiązany przekazać raport bieżący.

Rozdział 2

Informacje i dokumenty przekazywane przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami

§ 5. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji, w formie raportu bieżącego, informacje o:

- 1) zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu, w zakresie, o którym mowa w art. 18 ust. 2 lit. a-c i j rozporządzenia 2023/1114;
- 2) zrzeczeniu się zezwolenia, o którym mowa w pkt 1;
- 3) podjęciu decyzji o zaprzestaniu działalności lub świadczenia powiązanych usług z działalnością prowadzoną przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami;

³⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2023 r. poz. 1285 i 843, z 2024 r. poz. 850 i 1222 oraz z 2025 r. poz. 146 i 172.

- 4) zaprzestaniu emisji tokena powiązanego z aktywami, zgodnie z art. 23 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114;
- 5) wynikach audytów, o których mowa w art. 34 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114;
- 6) naruszeniu wymogów w zakresie funduszy własnych, o których mowa w art. 35 rozporządzenia 2023/1114;
- 7) naruszeniu wymogów w zakresie posiadania rezerwy aktywów, struktury rezerwy aktywów zgodnie z wymogami określonymi w tytule III, rozdział 3 rozporządzenia 2023/1114 oraz regulacyjnych standardach technicznych wydanych na podstawie art. 36 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114;
- 8) niezrealizowaniu prawa do żądania wykupu, o którym mowa w art. 39 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 i przyczynie odmowy realizacji tego prawa;
- 9) złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego;
- 10) wydaniu przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 11) złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 12) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o ogłoszeniu upadłości albo oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 13) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 14) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 15) podjęciu decyzji o zwołaniu zgromadzenia wspólników emitenta tokenów powiązanych z aktywami, w związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowy kapitału zakładowego, albo podjęciu decyzji o zwołaniu walnego zgromadzenia, w związku z wykazaniem w bilansie straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego;
- 16) dokonaniu obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu dotyczącego emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego dłużnikiem;
- 17) uchyleniu skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu dotyczącego emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego dłużnikiem;

- 18) złożeniu propozycji układowej w ramach restrukturyzacji zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 19) wydaniu przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu dotyczącego emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego dłużnikiem oraz uchyleniu albo odmowie uchylenia takiego układu;
- 20) wystąpieniu przyczyny powodującej rozwiązanie spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami;
- 21) otwarciu likwidacji spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami;
- 22) podjęciu uchwały o zamiarze połączenia spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami z innym podmiotem;
- 23) podpisaniu uzgodnienia w sprawie planu połączenia spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami z innym podmiotem, o którym mowa w art. 498 Kodeksu spółek handlowych (plan połączenia);
- 24) ogłoszeniu planu połączenia lub jego bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej;
- 25) podjęciu uchwały przez spółkę będącą emitentem tokenów powiązanych z aktywami o połączeniu z innym podmiotem;
- 26) podjęciu uchwały przez spółkę będącą emitentem tokenów powiązanych z aktywami o transgranicznym połączeniu z innym podmiotem;
- 27) podjęciu uchwały o zamiarze podziału spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami;
- 28) podpisaniu uzgodnienia w sprawie planu podziału spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 533 § 1 Kodeksu spółek handlowych (plan podziału);
- 29) ogłoszeniu lub bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami;
- 30) podjęciu uchwały o podziale spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami;
- 31) podjęciu uchwały przez spółkę będącą emitentem tokenów powiązanych z aktywami o transgranicznym podziale takiej spółki;
- 32) podjęciu uchwały o zamiarze przekształcenia spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami w inną spółkę kapitałową;

- 33) podjęciu uchwały o przekształceniu spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami w inną spółkę kapitałową;
- 34) podjęciu uchwały o transgranicznym przekształceniu spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami w inną spółkę kapitałową;
- 35) podjęciu uchwały o zmianie w kapitałach własnych spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami;
- 36) podjęciu uchwały o emisji przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami dłużnych papierów wartościowych;
- 37) zawarciu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami z firmą audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych;
- 38) wypowiedzeniu albo rozwiązaniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami albo firmę audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych;
- 39) podjęciu przez organ zatwierdzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego lub odpowiednio skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- 40) złożeniu zawiadomienia albo uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 41) uzyskaniu informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 42) uzyskaniu informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących wierzytelności emitenta tokenów powiązanych z aktywami, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 43) podjęciu przez organ zatwierdzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami uchwały o sposobie podziału zysku za ubiegły rok obrotowy;
- 44) odmowie udzielenia albo nieudzieleniu absolutorium członkowi organu zarządzającego lub nadzorującego emitenta tokenów powiązanych z aktywami;
- 45) podjęciu lub zakończeniu prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów;
- 46) zmianie w zakresie listy akcjonariuszy lub udziałowców;

- 47) zawarciu lub rozwiązaniu umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej, bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu;
- 48) zawarciu lub rozwiązaniu umowy, na podstawie której przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu zostało powierzone wykonywanie funkcji kierownika kontroli wewnętrznej;
- 49) zawarciu lub rozwiązaniu umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tych funkcji lub jej odwołaniu;
- 50) zawarciu lub rozwiązaniu umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tych funkcji lub jej odwołaniu;

2. Do banków krajowych nie stosuje się ust. 1 pkt 1-2, 6, 9-39, 41-50.

3. Do krajowych instytucji pieniądza elektronicznego i krajowych instytucji płatniczej nie stosuje się ust. 1 pkt 6, 9-39 i 45-50.

4. Do domów maklerskich, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, centralnych depozytów papierów wartościowych oraz spółek prowadzących rynek regulowany nie stosuje się ust. 1 pkt 9-39, 41-50.

§ 6. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 1, raport bieżący zawiera dane i dokumenty objęte zmianą oraz zestawienie wprowadzonych zmian w stosunku do poprzednio przedłożonej Komisji wersji tych dokumentów.

§ 7. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 2 raport bieżący zawiera:

- 1) datę i tryb podjęcia decyzji o zrzeczeniu się zezwolenia;
- 2) przyczyny zrzeczenia się zezwolenia.

2. Po podjęciu uchwały w sprawie zrzeczenia się zezwolenia do raportu bieżącego dołącza się kopię tej uchwały.

§ 8. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 3, raport bieżący zawiera:

- 1) datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze zaprzestania albo zaprzestaniu prowadzenia działalności w zakresie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu lub świadczenia usług związanych z działalnością na podstawie rozporządzenia 2023/1114 prowadzoną przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami;

- 2) przyczyny zaprzestania prowadzenia działalności lub świadczenia usług, o których mowa w pkt 1;
- 3) przewidywaną datę zaprzestania prowadzenia działalności lub świadczenia usług, o których mowa w pkt 1.

2. Po podjęciu uchwały w sprawie zaprzestania prowadzenia działalności w zakresie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu do raportu bieżącego dołącza się kopię tej uchwały.

3. W przypadku faktycznego zaprzestania prowadzenia działalności w zakresie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, lub faktycznego zaprzestania świadczenia usług związanych z prowadzoną przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami działalnością raport bieżący zawiera datę faktycznego zaprzestania prowadzenia tej działalności lub tych usług;

4. Do raportu bieżącego dołącza się plan zaprzestania działalności lub świadczenia usług.

§ 9. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 4, raport bieżący zawiera:

- 1) datę, w której zostały przekroczone wartości, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) datę zaprzestania emisji tokena powiązanego z aktywami.

§ 10. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 5, do raportu bieżącego załącza się raport z audytu.

§ 11. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 6, raport bieżący zawiera:

- 1) dane identyfikujące wymogi w zakresie funduszy własnych, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń;
- 2) opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 6;
- 3) opis działań, jakie emitent tokenów powiązanych z aktywami podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami w zakresie określonym w § 5 ust. 1 pkt 6;
- 4) przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogów określonych w art. 35 rozporządzenia 2023/1114.

2. W przypadku gdy stan, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 6, utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego; w takim przypadku opis działań, o którym mowa w ust. 1 pkt

3, jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

3. W przypadku, gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie funduszy własnych, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 6, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia dane o spełnianiu wymogów w zakresie funduszy własnych wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

§ 12. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 7, raport bieżący zawiera:

- 1) dane identyfikujące wymogi w zakresie rezerwy aktywów, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń;
- 2) opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 7;
- 3) opis działań, jakie emitent tokenów powiązanych z aktywami podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami w zakresie określonym w § 5 ust. 1 pkt 7;
- 4) przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogów w zakresie posiadania rezerwy aktywów.

2. W przypadku gdy stan, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 7, utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego; w takim przypadku opis działań, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

3. W przypadku, gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie rezerwy aktywów, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 7, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia informacje o spełnieniu wymogów w zakresie rezerw wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

§ 13. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 8, raport bieżący zawiera:

- 1) opis przypadku niezrealizowania prawa posiadacza tokena powiązanego z aktywami do żądania wykupu, o którym mowa w art. 39 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) przyczynę odmowy realizacji tego prawa;
- 3) podjętych działaniach w celu realizacji obowiązków wynikających z art. 39 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

§ 14. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 9, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku restrukturyzacyjnego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku restrukturyzacyjnego.

§ 15. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 10, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

§ 16. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 11, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku o ogłoszenie upadłości.

§ 17. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 12, raport bieżący zawiera datę postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości.

§ 18. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 13, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego.

§ 19. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 14, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego.

§ 20. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 15, raport bieżący zawiera:

- 1) wysokość straty, kapitału zakładowego, kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych;
- 2) datę zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia;
- 3) porządek obrad zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się projekt uchwały w sprawie dalszego istnienia emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

§ 21. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 16, do raportu bieżącego dołącza się kopię sprawozdania nadzorcy układu.

§ 22. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 17, raport bieżący zawiera datę uchylenia skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o uchyleniu skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego.

§ 23. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 18, raport bieżący zawiera datę złożenia propozycji układowej.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię propozycji układowej.

§ 24. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 19, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz uchyleniu albo odmowie uchylenia układu.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu albo uchyleniu albo odmowie uchylenia układu.

§ 25. 1. W przypadku, o którym mowa w § ust. 1 pkt 20, raport bieżący zawiera przyczynę powodującą rozwiązanie spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami oraz datę jej wystąpienia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię dokumentu potwierdzającego wystąpienie przyczyny powodującej rozwiązanie, o którym mowa w ust. 1.

§ 26. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 21, raport bieżący zawiera: imiona, nazwiska i adresy likwidatorów, ze wskazaniem, czy są to członkowie zarządu lub dyrektorzy albo osoby powołane uchwałą zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia, wybrane zgodnie z umową spółki lub statutem, czy ustanowione przez sąd wraz ze wskazaniem sposobu reprezentacji spółki przez likwidatorów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię dokumentów stanowiących podstawę otwarcia likwidacji.

§ 27. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 21, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) firmę (nazwę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym jest planowane połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;

- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze połączenia;
- 5) przewidywaną datę połączenia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze połączenia.

§ 28. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 23, raport bieżący zawiera:

- 1) kopię uzgodnienia w sprawie planu połączenia z innym podmiotem;
- 2) kopię wniosku o ogłoszenie planu połączenia we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w połączeniu, jeżeli wniosek jest składany też przez tę spółkę.

§ 29. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 24, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu połączenia.

§ 30. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 25, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) firmę (nazwę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu;
- 4) rodzaj i sposób połączenia;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia;
- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie;
- 7) datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu oraz pisemną opinię biegłego, o której mowa w art. 503 §1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 499 lub art. 518 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji, wraz z dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

4. Do raportu bieżącego dołącza się:

- 1) w przypadku, gdy spółką przejmującą albo spółką nowo zawiązaną jest spółka akcyjna albo spółka komandytowo-akcyjna, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 520 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile nie została ona uprzednio przekazana Komisji;
- 2) w przypadku innym niż w ust. 1 powyżej, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 520 § 2 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane oraz jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji.

§ 31. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 26, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu;
- 4) rodzaj i sposób połączenia;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia;
- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie;
- 7) datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu transgranicznym, o której mowa w art. 516⁸ § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego, o którym mowa w art. 516¹² § 6 Kodeksu spółek handlowych.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 516³ Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 32. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 27, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) firmy (nazwy), siedziby, adresy i przedmiot działalności spółek zamierzających uczestniczyć w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze podziału;
- 5) przewidywaną datę podziału.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze podziału.

§ 33. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 28, raport bieżący zawiera:

- 1) kopię uzgodnienia w sprawie planu podziału z innym podmiotem;
- 2) kopię wniosku o ogłoszenie planu podziału we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w podziale, jeżeli wniosek jest składany też przez tę spółkę.

§ 34. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 29, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału.

§ 35. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 30, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) firmę (nazwę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o podziale;
- 4) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału;
- 5) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany;
- 6) datę zgłoszenia podziału do właściwego rejestru.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o podziale oraz kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 538 § 1 Kodeksu spółek handlowych o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 534 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji wraz z dokumentami, o których mowa w art. 534 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 36. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 31, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) firmę (nazwę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o podziale;

- 4) rodzaj i sposób podziału;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału;
- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany;
- 7) datę zgłoszenia podziału do właściwych rejestrów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o podziale transgranicznym, o której mowa w art. 550¹² § 1 Kodeksu spółek handlowych, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 550⁸ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim podziału transgranicznego, o którym mowa w art. 550¹⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 550⁶ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 37. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 32, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze przekształcenia;
- 5) przewidywaną datę przekształcenia.

§ 38. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 33, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia;
- 5) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane;
- 6) datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o przekształceniu, a jeżeli jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, o którym mowa w art. 557 Kodeksu spółek handlowych – pisemną opinię biegłego rewidenta na temat planu przekształcenia.

3. W przypadku gdy jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 558 Kodeksu spółek handlowych, o ile nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 39. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 34, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia;
- 5) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane;
- 6) datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o przekształceniu transgranicznym, o której mowa w art. 580¹⁰ § 1, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 580⁶ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim przekształcenia transgranicznego, o którym mowa w art. 580¹³ § 1 Kodeksu spółek handlowych.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 580⁴ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 40. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 35, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o zmianie w kapitałach własnych zaliczanych do środków własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz w pozostałych kapitałach własnych;
- 4) rodzaj, sposób i przewidywany termin zmiany oraz wartość, o jaką kapitały własne ulegną zmianie.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zmianie w kapitałach własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

§ 41. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 36, raport bieżący zawiera:

- 1) rodzaj papieru wartościowego;
- 2) wskazanie organu, który podjął uchwałę;

- 3) datę podjęcia uchwały o emisji oraz przewidywany termin jej wykonania;
- 4) wielkość i sposób wykonania emisji, oznaczenie i liczbę serii lub transzy i przewidywany termin sprzedaży;
- 5) wartość nominalną oraz cenę emisyjną dłużnych papierów wartościowych;
- 6) przewidywaną łączną wysokość wpływów z emisji;
- 7) warunki wykupu i oprocentowania dłużnych papierów wartościowych;
- 8) przewidziane w warunkach emisji świadczenia niepieniężne;
- 9) wysokość przewidywanych gwarancji lub innych zabezpieczeń, firmę (nazwę) jednostki gwarantującej lub zabezpieczającej oraz sumę jej kapitałów własnych wykazaną w bilansie za ostatni rok obrotowy;
- 10) cel emisji;
- 11) podmioty, do których jest kierowana emisja wraz z danymi adresowymi.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały właściwego organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami o emisji dłużnych papierów wartościowych oraz, w przypadku obligacji kapitałowych, warunków emisji.

3. Po upływie terminu sprzedaży emisji papierów wartościowych, kolejnych serii lub transz przekazuje się, w formie raportu bieżącego, informacje o faktycznie zrealizowanych wpływach pieniężnych i faktycznej wysokości zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami z tytułu emisji oraz o uzyskanych gwarancjach lub innych zabezpieczeniach.

§ 42. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 37, raport bieżący zawiera:

- 1) dane o firmie audytorskiej:
 - a) firmę (nazwę);
 - b) adres jej siedziby;
 - c) numer wpisu na listę firm audytorskich;
- 2) datę zawarcia umowy;
- 3) informację, czy emitent tokenów powiązanych z aktywami korzystał w przeszłości z usług tej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim zakresie;
- 4) w przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami korzystał z usług firmy audytorskiej bezpośrednio przed zawarciem umowy - datę, od której rozpoczęto korzystanie z usług firmy audytorskiej;
- 5) wskazanie organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej, z którą została zawarta umowa;

- 6) informację, czy wybór firmy audytorskiej uzyskał pozytywną rekomendację komitetu audytu funkcjonującego u emitenta tokenów powiązanych z aktywami – w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach;
- 7) okres, na jaki została zawarta umowa.

§ 43. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 38, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie strony, która wypowiedziała lub rozwiązała umowę;
- 2) informację o konsekwencjach finansowych i innych skutkach wypowiedzenia lub rozwiązania umowy;
- 3) informację o wcześniejszej rezygnacji z wyrażania opinii, opinii negatywnych lub opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych emitentów powiązanych z aktywami, wydanych przez firmę audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy;
- 4) wskazanie organów zalecających lub akceptujących wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy z firmą audytorską;
- 5) opis rozbieżności, jakie miały miejsce pomiędzy zarządem emitenta tokenów powiązanych z aktywami a firmą audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy, co do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu badania, z zaznaczeniem sposobu ich rozstrzygnięcia;
- 6) datę zawarcia wypowiedzianej lub rozwiązywanej umowy.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię pisma firmy audytorskiej sporządzonego na prośbę emitenta powiązanego z aktywami i adresowanego do Komisji, w którym firma audytorska potwierdza lub nie potwierdza informacji podanych w raporcie bieżącym.

§ 44. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 39, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.

§ 45. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 40, raport bieżący zawiera datę złożenia zawiadomienia lub datę uzyskania informacji o złożeniu zawiadomienia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię zawiadomienia.

§ 46. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 41, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie;
- 2) informacja o wysokości zobowiązań;
- 3) oznaczenie wierzycieli (imię, nazwisko, firmę (nazwę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer, pod którym został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami przypadającej na każdego z nich;
- 4) opis stosunków prawnych, z których wynikają zobowiązania;
- 5) opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych wierzycieli z emitentem tokenów powiązanych z aktywami.

2. Do zobowiązań, o których mowa w ust. 1 pkt 2, są wliczane zobowiązania emitenta tokenów powiązanych z aktywami dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną.

3. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera kopię tych orzeczeń lub decyzji.

§ 47. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 42, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie;
- 2) informację o wysokości wierzytelności;
- 3) oznaczenie dłużników (imię, nazwisko, firmę (nazwę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer, pod którym został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości wierzytelności emitenta tokenów powiązanych z aktywami przypadających od każdego z nich;
- 4) opis stosunków prawnych, z których wynikają wierzytelności;
- 5) opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych dłużników z emitentem tokenów powiązanych z aktywami.

2. Do wierzytelności, o których mowa w ust. 1, są wliczane wierzytelności emitenta tokenów powiązanych z aktywami dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną.

3. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera informację o treści tych orzeczeń lub decyzji.

§ 48. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 43, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę;
- 3) sposób podziału zysku.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

§ 49. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 44, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) imię i nazwisko oraz stanowisko lub funkcję osoby, której odmówiono udzielenia albo nie udzielono absolutorium;
- 3) powód odmówienia udzielenia lub nieudzielenia absolutorium.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

§ 50. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 45, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia lub zakończenia prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów;
- 2) wskazanie rodzaju działalności.

§ 51. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 46, raport bieżący zawiera:

- 1) imię i nazwisko lub firmę (nazwę) akcjonariusza lub udziałowca;
- 2) liczbę i serię akcji objętych przez akcjonariusza lub liczbę i wartość nominalną udziałów przypadających na udziałowca;
- 3) liczbę głosów lub udziałów przypadającą na akcjonariusza lub udziałowca wraz z procentowym udziałem w ogólnej liczbie głosów, wysokością posiadanego kapitału zakładowego oraz udziałem w kapitale zakładowym.

2. W przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego spółką publiczną, raport bieżący dotyczy wyłącznie zmian, o których emitent tokenów powiązanych z aktywami został zawiadomiony zgodnie z art. 69–69b ustawy o ofercie.

§ 52. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 47, raport bieżący zawiera:

- 1) dane osobowe i kontaktowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania;
- 3) datę rozpoczęcia lub zakończenia pełnienia funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej;

- 4) rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy;
- 5) wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie.

2. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej.

§ 53. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 48, raport bieżący zawiera:

- 1) nazwę i numer w rejestrze przedsiębiorców lub w innym właściwym rejestrze podmiotu, któremu powierzono na podstawie umowy wykonywanie funkcji kontroli wewnętrznej;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy;
- 3) datę wejścia w życie lub zakończenia obowiązywania umowy;
- 4) imię i nazwisko członka organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który jest odpowiedzialny za nadzorowanie podmiotu, któremu zostało powierzone na podstawie umowy wykonywanie funkcji kontroli wewnętrznej.

§ 54. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 49, raport bieżący zawiera:

- 1) dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania;
- 3) datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem;
- 4) rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy;
- 5) wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie.

2. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem lub

powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

§ 55. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 50, raport bieżący zawiera:

- 1) dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania;
- 3) datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego;
- 4) rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy;
- 5) wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie.

2. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

§ 56. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji:

- 1) roczne sprawozdanie finansowe;
- 2) roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli obowiązek jego sporządzenia wynika z przepisów odrębnych;
- 3) półroczne sprawozdanie finansowe;

2. W przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami rozpoczął działalność w piątym lub szóstym miesiącu roku obrotowego, sporządzanie i przekazywanie sprawozdania półrocznego za pierwsze półrocze tego roku obrotowego nie jest obowiązkowe.

3. Półroczne sprawozdanie finansowe, roczne sprawozdanie finansowe oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe są sporządzane na podstawie ksiąg rachunkowych oraz innych danych przechowywanych na trwałych nośnikach informacji.

4. Przepisów ust. 1-3 nie stosuje się do banków krajowych, krajowych instytucji pieniądza elektronicznego i krajowych instytucji płatniczych, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, centralnych depozytów papierów wartościowych oraz spółek prowadzących rynek regulowany i domów maklerskich.

§ 57. 1. Roczne sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami dołącza do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, sprawozdanie z badania tego sprawozdania oraz sprawozdanie z działalności, o którym mowa w art. 49 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

§ 58. 1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami dołącza do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, sprawozdanie z badania tego sprawozdania oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, o którym mowa w art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości.

§ 59. 1. Półroczne sprawozdanie finansowe sporządza się za pierwsze półrocze roku obrotowego.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, sporządza się zgodnie z przepisami o rachunkowości w zakresie dla rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy.

3. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego półrocza roku obrotowego z danymi przedstawionymi za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego, z wyjątkiem bilansu i zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, które sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego półrocza roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

§ 60. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji półroczne sprawozdanie z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 1 do rozporządzenia.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, jest sporządzane za każde półrocze roku kalendarzowego.

3. Jeżeli emitent tokenów powiązanych z aktywami rozpoczął działalność w maju, w czerwcu, w listopadzie albo w grudniu, dane za okres, o którym mowa w ust. 2, można połączyć z danymi wykazywanymi w sprawozdaniu półrocznym z działalności za okres następny.

4. Bank krajowy, krajowa instytucja pieniądza elektronicznego, krajowa instytucja płatnicza, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, centralny depozyt papierów wartościowych oraz spółki prowadzące rynki regulowane, będące emitentem tokenów powiązanych z aktywami nie przekazują Komisji informacji zawartych w załączniku nr 1 w pkt 5, 7.1, 8, 9, 12, 13.6.

5. Dom maklerski będący emitentem tokenów powiązanych z aktywami nie przekazuje Komisji informacji zawartych w załączniku nr 1 w pkt 7.1, 8, 9, 12.

6. Emitent tokenów powiązanych z aktywami, który wcześniej przekazał Komisji informacje wskazane w załączniku nr 1, nie jest zobowiązany do ponownego ich przekazywania, jeżeli informacje te są tożsame. Przekazując informacje wymienione w załączniku nr 1 emitent tokenów powiązanych z aktywami wyraźnie potwierdza, że wcześniej przekazane informacje są nadal aktualne.

§ 61. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji kwartalne sprawozdanie.

2. Kwartale sprawozdanie zawiera informacje określone w art. 22 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 z zastrzeżeniem art. 23 ustawy o rynku kryptoaktywów.

3. Dane, o których mowa w ust. 2 pkt 1 przedstawia się zgodnie z przepisami regulacyjnych standardów technicznych wydanych na podstawie art. 22 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisami wykonawczych standardów technicznych, wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114.

4. Przepisów ust. 2 pkt 2 nie stosuje się do emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego bankiem krajowym.

§ 62. 1. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji wyniki przeglądu, o którym mowa w art. 34 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 wraz ze wskazaniem zastosowanych środków w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć.

2. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji wyniki przeglądu, o którym mowa w art. 35 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

3. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji wyniki przeglądu, o którym mowa w art. 37 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.

4. Przepisów ust. 2 nie stosuje się do banków krajowych.

§ 63. Emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji informację o ustalonej na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych.

§ 64. 1. Raport bieżący przekazuje się w terminie 3 dni roboczych od wystąpienia zdarzenia lub uzyskania o nim informacji przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami z zastrzeżeniem ust. 2.

2. W przypadkach, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 3, 4, 6-7, 11-13, 20-21, 24, 29 raport bieżący przekazuje się w terminie dnia roboczego od wystąpienia zdarzenia lub uzyskania o nim informacji przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

3. Roczne sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 56 ust. 1 pkt 1, wraz z dokumentami, o których mowa w § 58 ust. 2, oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 56 ust. 1 pkt 2, wraz z dokumentami, o których mowa w § 59 ust. 2, przekazuje się niezwłocznie po zakończeniu badania tych sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta, nie później jednak niż na 15 dni przed terminem zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, o którym mowa w art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o którym mowa w art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości. W przypadku gdy opinia o badanym sprawozdaniu jest opinią z zastrzeżeniem, opinią negatywną lub biegły rewident odstąpił od wydania opinii, sprawozdanie przekazuje się niezwłocznie po zakończeniu badania sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o którym mowa w art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości.

4. Półroczne sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 56 ust. 1 pkt 3 przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.

5. Sprawozdanie, o którym mowa w § 60 ust. 1 przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia każdego półrocza kalendarzowego.

6. Sprawozdanie kwartalne, o którym mowa w § 61 ust. 1, przekazuje się w terminie 42 dni od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

8. Wyniki przeglądów, o których mowa w § 62, przekazuje się w terminie 3 dni roboczych od ich sporządzenia.

9. Informacje, o których mowa w § 63, przekazuje się w terminie do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, którego dane dotyczą.

Rozdział 3

Informacje i dokumenty przekazywane Komisji przez emitenta tokenów będących e-pieniądzem

Oddział 1

Informacje i dokumenty przekazywane przez emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego bankiem krajowym

§ 65. Emitent tokenów będących e-pieniądzem będący bankiem krajowym, przekazuje Komisji, w formie raportu bieżącego, informacje o:

- 1) zaprzestaniu emisji tokena będącego e-pieniądzem, zgodnie z art. 23 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114 w związku z art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, w odniesieniu do tokenów będących e-pieniądzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich;
- 2) niezrealizowaniu wniosku posiadacza tokena będącego e-pieniądzem o wykup, o którym mowa w art. 49 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, i przyczynie odmowy realizacji tego wniosku;
- 3) złożeniu zawiadomienia albo uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością jako emitent tokenów będących e-pieniądzem.

§ 66. 1. W przypadku, o którym mowa w § 65 pkt 1 raport bieżący zawiera:

- 1) datę, w której zostały przekroczone wartości, o których mowa w art. 23 ust. 1 w zw. z art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) datę zaprzestania emisji tokena będącego e-pieniądzem denominowanym w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich.

§ 67. W przypadku, o którym mowa w § 65 pkt 2, raport bieżący zawiera:

- 1) opis przypadku niezrealizowania wniosku posiadacza tokena będącego e-pieniądzem o wykup, o którym mowa w art. 49 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) przyczynie odmowy realizacji tego wniosku;

- 3) podjętych działaniach w celu realizacji obowiązków wynikających z art. 49 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.

§ 68. 1. W przypadku, o którym mowa w § 65 pkt 3, raport bieżący zawiera datę złożenia zawiadomienia lub datę uzyskania informacji o złożeniu zawiadomienia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię zawiadomienia.

§ 69. 1. Emitent tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym przekazuje Komisji półroczne sprawozdanie z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 2 do rozporządzenia.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, jest sporządzane za każde półrocze roku kalendarzowego.

3. Jeżeli emitent tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym rozpoczął działalność w maju, w czerwcu, w listopadzie albo w grudniu, dane za okres, o którym mowa w ust. 2, można połączyć z danymi wykazywanymi w półrocznym sprawozdaniu z działalności za okres następny.

4. Emitent tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym, który wcześniej przekazał Komisji informacje wskazane w załączniku nr 2, nie jest zobowiązany do ponownego ich przekazywania, jeżeli informacje te są tożsame. Przekazując informacje wymienione w załączniku nr 2 emitent tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym wyraźnie potwierdza, że wcześniej przekazane informacje są nadal aktualne.

§ 70. 1. Emitent tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym przekazuje Komisji kwartalne sprawozdanie.

2. Kwartalne sprawozdanie zawiera informacje określone w art. 22 ust. 1 w związku z art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 z zastrzeżeniem art. 23 ustawy o rynku kryptoaktywów.

3. Dane, o których mowa w ust. 2 przedstawia się zgodnie z przepisami regulacyjnych standardów technicznych wydanych na podstawie art. 22 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114 w związku z art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisami wykonawczych standardów technicznych, wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, w związku z art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114.

§ 71. Emitent tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym przekazuje Komisji informację o średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów będących e-pieniędzem, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych.

§ 72. 1. Raport bieżący przekazuje się w terminie 3 dni roboczych od wystąpienia zdarzenia lub uzyskania o nim informacji przez emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego bankiem krajowym.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w § 69 ust. 1 przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia każdego półrocza kalendarzowego.

3. Sprawozdanie kwartalne, o którym mowa w § 70 ust. 1, przekazuje się w terminie 42 dni od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

4. Informacje, o których mowa w § 71, przekazuje się w terminie do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, którego dane dotyczą.

Oddział 2

Informacje i dokumenty przekazywane przez emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny

§ 73. Emitent tokenów będących e-pieniędzem będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny przekazuje Komisji, w formie raportu bieżącego, informacje o:

- 1) zaprzestaniu emisji tokena będącego e-pieniędzem, zgodnie z art. 23 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114 w związku z art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114, w odniesieniu do tokenów będących e-pieniędzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich;
- 2) niezrealizowaniu wniosku posiadacza tokena będącego e-pieniędzem o wykup, o którym mowa w art. 49 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114 i przyczynie odmowy realizacji tego wniosku;
- 3) okolicznościach pozwalających na dokonanie przez Komisję oceny, że co najmniej 80% liczby posiadaczy i wolumenu transakcji dotyczących tych znaczących tokenów będących e-pieniędzem jest lub będzie skoncentrowane w macierzystym państwie członkowskim;
- 4) naruszeniu wymogów w zakresie funduszy własnych, o których mowa w art. 35 rozporządzenia 2023/1114, w związku z art. 58 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114;
- 5) naruszeniu wymogów w zakresie posiadania rezerwy aktywów, struktury rezerwy aktywów zgodnie z wymogami określonymi w tytule III, rozdział 3 w związku z art. 58

ust. 1 lit a rozporządzenia 2023/1114 oraz regulacyjnych standardach technicznych wydanych na podstawie art. 36 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114;

- 6) złożeniu zawiadomienia albo uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością jako emitent tokenów będących e-pieniędzem będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny.

§ 74. Emitent tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego przekazuje Komisji również, w formie raportu bieżącego, informacje o naruszeniu wymogów w zakresie inwestowania środków pieniężnych otrzymanych w zamian za tokeny będące e-pieniędzem, określonych w art. 54 rozporządzenia 2023/1114.

§ 75. W przypadku, o którym mowa w § 73 pkt 1 raport bieżący zawiera:

- 1) datę, w której zostały przekroczone wartości, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) datę zaprzestania emisji tokena będącego e-pieniędzem, denominowanym w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich.

§ 76. W przypadku, o którym mowa w § 73 pkt 2, raport bieżący zawiera:

- 1) opis przypadku niezrealizowania wniosku posiadacza tokena będącego e-pieniędzem o wykup, o którym mowa w art. 49 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) przyczynie odmowy realizacji tego wniosku;
- 3) podjętych działaniach w celu realizacji obowiązków wynikających z art. 49 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114.

§ 77. W przypadku, o którym mowa w § 73 pkt 3, raport bieżący zawiera poniższe informacje w odniesieniu do znaczących tokenów będących e-pieniędzem:

- 1) liczbę posiadaczy tokena będącego e-pieniędzem na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 2) wolumen transakcji na tym tokenie mających miejsce na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 78. 1. W przypadku, o którym mowa w § 73 pkt 4, raport bieżący zawiera:

- 1) dane identyfikujące wymogi w zakresie funduszy własnych, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń;
- 2) opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 73 pkt 4;

- 3) opis działań, jakie emitent tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami w zakresie określonym w § 73 pkt 4;
- 4) przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogów określonych w art. 35 rozporządzenia 2023/1114 w związku z art. 58 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

2. W przypadku gdy stan, o którym mowa w § 73 pkt 4, utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego; w takim przypadku opis działań, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń emitenta tokenów będących e-pieniędzem, będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny.

3. W przypadku, gdy emitent tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie funduszy własnych, o których mowa w § 73 pkt 4, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia dane o spełnianiu wymogów w zakresie funduszy własnych wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

§ 79. 1. W przypadku, o którym mowa w § 73 pkt 5, raport bieżący zawiera:

- 1) dane identyfikujące wymogi w zakresie rezerwy aktywów, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń;
- 2) opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 73 pkt 5;
- 3) opis działań, jakie emitent tokena będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami w zakresie określonym w § 73 pkt 5;
- 4) przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogów w zakresie posiadania rezerwy aktywów.

2. W przypadku gdy stan, o którym mowa w § 73 pkt 5, utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego; w takim przypadku opis działań, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń emitenta tokenów będących e-pieniędzem, będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny.

3. W przypadku, gdy emitent tokena będącego e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie rezerwy aktywów, o których mowa w § 73 pkt 5, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia informacje o spełnieniu wymogów w zakresie rezerw wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

§ 80. 1. W przypadku, o którym mowa w § 73 pkt 6, raport bieżący zawiera datę złożenia zawiadomienia lub datę uzyskania informacji o złożeniu zawiadomienia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię zawiadomienia.

§ 81. 1. W przypadku, o którym mowa w § 74, raport bieżący zawiera:

- 1) dane identyfikujące wymogi w zakresie inwestowania środków pieniężnych otrzymanych w zamian za tokeny będące e-pieniędzem, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń;
- 2) opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 74;
- 3) opis działań, jakie emitent tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami w zakresie określonym w art. 54 rozporządzenia 2023/1114;
- 4) przewidywany termin zaprzestania naruszenia wymogów określonych w art. 54 rozporządzenia 2023/1114.

2. W przypadku, gdy emitent tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie inwestowania środków pieniężnych otrzymanych w zamian za tokeny będące e-pieniędzem, o których mowa w art. 54 rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia dane wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

§ 82. 1. Emitent tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny przekazuje Komisji półroczne sprawozdanie z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 3 do rozporządzenia.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, jest sporządzane za każde półrocze roku kalendarzowego.

3. Jeżeli emitent tokenów będących e-pieniędzem będący instytucją pieniądza elektronicznego, krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny lub krajową instytucją płatniczą rozpoczął działalność w maju, w czerwcu, w listopadzie albo w grudniu,

dane za okres, o którym mowa w ust. 2, można połączyć z danymi wykazywanymi w sprawozdaniu półrocznym z działalności za okres następny.

4. Krajowa instytucja płatnicza wydająca pieniądź elektroniczny będąca emitentem tokenów będących e-pieniądem nie przekazuje Komisji informacji zawartych w załączniku nr 3 w pkt 3.

5. Emitent tokenów będących e-pieniądem będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądź elektroniczny, który wcześniej przekazał Komisji informacje wskazane w załączniku nr 3, nie jest zobowiązany do ponownego ich przekazywania, jeżeli informacje te są tożsame. Przekazując informacje wymienione w załączniku nr 3 emitent tokenów będących e-pieniądem będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądź elektroniczny wyraźnie potwierdza, że wcześniej przekazane informacje są nadal aktualne.

§ 83. 1. Emitent tokenów będących e-pieniądem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądź elektroniczny przekazuje Komisji kwartalne sprawozdanie.

2. Kwartalne sprawozdanie zawiera informacje określone w art. 22 ust. 1 w zw. z art. 58 ust. 3 rozporządzenia 2023/1114 z zastrzeżeniem art. 23 ustawy o rynku kryptoaktywów.

3. Dane, o których mowa w ust. 2 przedstawia się zgodnie z przepisami regulacyjnych standardów technicznych wydanych na podstawie art. 22 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114 oraz z przepisami wykonawczych standardach technicznych, wydanych na podstawie art. 22 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114.

§ 84. Emitent tokenów będących e-pieniądem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądź elektroniczny, przekazuje Komisji wyniki przeglądu, o którym mowa w art. 37 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 w związku z art. 58 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114.

§ 85. Emitent tokenów będących e-pieniądem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądź elektroniczny przekazuje Komisji informację o średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów będących e-pieniądem, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych.

§ 86. 1. Raport bieżący przekazuje się w terminie 3 dni roboczych od wystąpienia zdarzenia lub uzyskania o nim informacji przez emitenta tokenów będących e-pieniądem,

będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w § 82 ust. 1 przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia każdego półrocza kalendarzowego.

3. Sprawozdanie kwartalne, o którym mowa w § 83 ust. 1, przekazuje się w terminie 42 dni od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

4. Wyniki przeglądów, o których mowa w § 8, przekazuje się w terminie 3 dni roboczych od ich sporządzenia.

5. Informacje, o których mowa w § 85, przekazuje się w terminie do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, którego dane dotyczą.

Rozdział 4

Dodatkowe informacje dotyczące emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami oraz emitentów znaczących tokenów będących e-pieniędzem

§ 87. 1. Emitent znaczących tokenów powiązanych z aktywami w kwartalnym sprawozdaniu, o którym mowa w § 62, przekazuje Komisji dodatkowo wyniki testów warunków skrajnych w zakresie wypłacalności, o których mowa w art. 35 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114, przeprowadzonych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 2023/1114 oraz aktach delegowanych wydanych na podstawie art. 35 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, obejmujące każdorazowo aktualny program testów warunków skrajnych wraz ze wskazaniem scenariuszy, na podstawie którego został przeprowadzony test.

2. Do banku krajowego nie stosuje się ust. 1.

§ 88. 1. Emitent znaczących tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji miesięczne sprawozdanie.

2. Miesięczne sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, zawiera wyniki testów warunków skrajnych w zakresie płynności, o których mowa w art. 45 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, przeprowadzonych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 2023/1114 oraz aktach delegowanych wydanych na podstawie art. 35 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, obejmujące każdorazowo aktualny program testów warunków skrajnych wraz ze wskazaniem scenariuszy, na podstawie którego został przeprowadzony test.

§ 89. Emitent znaczących tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, w kwartalnym sprawozdaniu, o którym mowa w § 87 ust. 1, przekazuje Komisji dodatkowo

wyniki testów warunków skrajnych w zakresie wypłacalności, o których mowa w art. 35 ust. 5 w zw. z art. 58 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, przeprowadzonych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 2023/1114 oraz aktach delegowanych wydanych na podstawie art. 35 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, obejmujące każdorazowo aktualny program testów warunków skrajnych wraz ze wskazaniem scenariuszy, na podstawie którego został przeprowadzony test.

§ 90. 1. Emitent znaczących tokenów będących e-pieniędzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, przekazuje Komisji miesięczne sprawozdanie.

2. Miesięczne sprawozdanie zawiera wyniki testów warunków skrajnych w zakresie płynności, o których mowa w art. 45 ust. 4 w zw. z art. 58 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114, przeprowadzonych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 2023/1114 oraz aktach delegowanych wydanych na podstawie art. 35 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, obejmujące każdorazowo aktualny program testów warunków skrajnych wraz ze wskazaniem scenariuszy, na podstawie którego został przeprowadzony test.

§ 91. Emitent znaczących tokenów powiązanych z aktywami nie przekazuje Komisji informacji zawartych w załączniku nr 1 w pkt 5.

§ 92. 1. Sprawozdanie miesięczne, o którym mowa w § 88 ust. 1, przekazuje się w terminie 7 dni od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

2. Sprawozdanie miesięczne, o którym mowa w § 90 ust. 1, przekazuje się w terminie 7 dni od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

Rozdział 5

Informacje i dokumenty przekazywane Komisji dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów

§ 93. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji, w formie raportu bieżącego, informacje o:

- 1) zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, w zakresie, o którym mowa w art. 62 ust. 2 lit. a-c, h i s rozporządzenia 2023/1114;

- 2) rozpoczęciu wykonywania poszczególnych usług lub rodzajów działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów;
- 3) wykupieniu polisy ubezpieczeniowej zaliczanej do zabezpieczeń ostrożnościowych zgodnie z art. 67 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2023/1114;
- 4) naruszeniu zasad świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, określonych w przepisach rozporządzenia 2023/1114, przepisach wydanych na podstawie rozporządzenia 2023/1114 oraz w ustawie;
- 5) naruszeniu wymogów ostrożnościowych, o których mowa w art. 67 rozporządzenia 2023/1114;
- 6) zamiarze ograniczenia lub ograniczeniu działalności prowadzonej jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów;
- 7) zamiarze rezygnacji lub rezygnacji z działalności prowadzonej jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów;
- 8) zmianie planu uporządkowanej likwidacji posiadanego zgodnie z art. 74 rozporządzenia 2023/1114;
- 9) złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego;
- 10) wydaniu przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 11) złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 12) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o ogłoszeniu upadłości albo oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 13) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 14) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 15) podjęciu decyzji o zwołaniu zgromadzenia wspólników dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowy kapitału zakładowego, albo podjęciu decyzji o zwołaniu walnego zgromadzenia, w związku z wykazaniem w bilansie straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego;
- 16) dokonaniu obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu;

- 17) uchyleniu skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu dotyczącego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego dłużnikiem;
- 18) złożeniu propozycji układowej w ramach restrukturyzacji zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 19) wydaniu przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz uchyleniu albo odmowie uchylenia układu;
- 20) wystąpieniu przyczyny powodującej rozwiązanie spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów;
- 21) otwarciu likwidacji spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów;
- 22) podjęciu uchwały o zamiarze połączenia spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów z innym podmiotem;
- 23) podpisaniu uzgodnienia w sprawie planu połączenia spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów z innym podmiotem, o którym mowa w art. 498 Kodeksu spółek handlowych (plan połączenia);
- 24) ogłoszeniu planu połączenia lub jego bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej;
- 25) podjęciu uchwały przez spółkę będącą dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów o połączeniu z innym podmiotem;
- 26) podjęciu uchwały przez spółkę będącą dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów o transgranicznym połączeniu z innym podmiotem;
- 27) podjęciu uchwały o zamiarze podziału spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów;
- 28) podpisaniu uzgodnienia w sprawie planu podziału spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 533 § 1 Kodeksu spółek handlowych (plan podziału);
- 29) ogłoszeniu lub bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów;
- 30) podjęciu uchwały o podziale spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów;
- 31) podjęciu uchwały przez spółkę będącą dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów o transgranicznym podziale takiej spółki;

- 32) podjęciu uchwały o zamiarze przekształcenia spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w inną spółkę kapitałową;
- 33) podjęciu uchwały o przekształceniu spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w inną spółkę kapitałową;
- 34) podjęciu uchwały o transgranicznym przekształceniu spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w inną spółkę kapitałową;
- 35) podjęciu uchwały o zmianie w kapitałach własnych spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów;
- 36) podjęciu uchwały o emisji dłużnych papierów wartościowych spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów;
- 37) zawarciu przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów z firmą audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych;
- 38) wypowiedzeniu albo rozwiązaniu przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo firmę audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych;
- 39) podjęciu przez organ zatwierdzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego lub odpowiednio skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- 40) złożeniu zawiadomienia albo uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów;
- 41) uzyskaniu informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 42) uzyskaniu informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących wierzytelności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 43) podjęciu przez organ zatwierdzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uchwały o sposobie podziału zysku za ubiegły rok obrotowy;
- 44) odmowie udzielenia albo nieudzieleniu absolutorium członkowi organu zarządzającego lub nadzorującego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;

- 45) podjęciu lub zakończeniu prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów;
- 46) zmianie w zakresie listy akcjonariuszy lub udziałowców;
- 47) zawarciu lub rozwiązaniu umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej, bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu;
- 48) zawarciu lub rozwiązaniu umowy, na podstawie której przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu zostało powierzone wykonywanie funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej;
- 49) zawarciu lub rozwiązaniu umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu;
- 50) zawarciu lub rozwiązaniu umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu;
- 51) zawarciu lub rozwiązaniu umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą odpowiedzialną za zapewnienie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zgodności działalności dostawcy oraz jego pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tego dostawcy z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, bądź powołaniu innej osoby do wykonywania tych obowiązków lub jej odwołaniu.

2. Do podmiotów, o których mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, nie stosuje się ust. 1 pkt 1, 3, 5, 9-39, 41-50, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej.

3. Do banków krajowych i towarzystw funduszy inwestycyjnych nie stosuje się również ust. 1 pkt 51.

4. Do krajowych instytucji pieniądza elektronicznego i krajowych instytucji płatniczych wydających pieniądź elektroniczny nie stosuje się również ust. 1 pkt 8 i 51.

§ 94. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 1, raport bieżący zawiera dane określone w regulacyjnych standardach technicznych wydanych na podstawie art. 62 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.

§ 95. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 2, raport bieżący zawiera:

- 1) datę rozpoczęcia wykonywania poszczególnych usług lub rodzajów działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) wskazanie, jakie usługi lub rodzaje działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zostały podjęte.

§ 96. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 3, raport bieżący zawiera

- 1) datę wykupienia polisy ubezpieczeniowej;
- 2) wysokość sumy gwarancyjnej;
- 3) okres obowiązywania polisy ubezpieczeniowej.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wykupionej polisy ubezpieczeniowej.

§ 97. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 4, raport bieżący zawiera:

- 1) datę lub okres naruszenia zasad świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) datę wykrycia naruszenia;
- 3) istotę naruszenia;
- 4) rodzaj działań podjętych w związku z wykryciem naruszenia;
- 5) imię i nazwisko oraz numer PESEL lub, w przypadku jego braku, datę i miejsce urodzenia pracownika, który dopuścił się naruszenia.

§ 98. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 5, raport bieżący zawiera:

- 1) dane identyfikujące wymogi w zakresie wymogów ostrożnościowych, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń, w szczególności:
 - a) data powstania naruszenia,
 - b) wartość kosztów stałych,
 - c) wartość wymogu ostrożnościowego,
 - d) wysokość sumy gwarancyjnej,
 - e) wartość środków własnych,
 - f) wartość zabezpieczenia ostrożnościowego,
 - g) niedobór zabezpieczenia ostrożnościowego w stosunku do wymogu określonego w art. 67 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 5;
- 3) opis działań, jakie dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami ostrożnościowymi;
- 4) przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogu określonego w art. 67 rozporządzenia 2023/1114.

2. W przypadku gdy stan, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 5, utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego; w takim przypadku opis działań, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

3. W przypadku, gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie funduszy własnych, o których mowa w § 93 ust. 1 pkt 5, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia dane w zakresie wymogów ostrożnościowych wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

§ 99. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 6, raport bieżący zawiera:

- 1) datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze ograniczenia albo ograniczeniu działalności w zakresie kryptoaktywów;
- 2) wskazanie zakresu działalności, której wykonywania dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zamierza zaprzestać lub zaprzestał, poprzez odniesienie do usług i rodzajów działalności, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114;
- 3) przyczyny ograniczenia działalności w zakresie kryptoaktywów;
- 4) przewidywaną datę ograniczenia działalności w zakresie kryptoaktywów.

2. Po podjęciu uchwały w sprawie ograniczenia działalności w zakresie kryptoaktywów do raportu bieżącego dołącza się kopię tej uchwały.

3. W przypadku faktycznego zaprzestania wykonywania danej usługi lub rodzaju działalności, raport bieżący zawiera datę faktycznego zaprzestania ich wykonywania.

§ 100. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 7, raport bieżący zawiera:

- 1) datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze rezygnacji albo rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów;
- 2) przyczyny rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów;
- 3) przewidywaną datę rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów.

2. Po podjęciu uchwały w sprawie rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów do raportu bieżącego dołącza się kopię tej uchwały.

3. W przypadku faktycznego zaprzestania prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę faktycznego zaprzestania prowadzenia tej działalności.

§ 101. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 8, raport bieżący zawiera datę podjęcia uchwały organu zarządzającego przyjmującej plan uporządkowanej likwidacji albo dokonania zmiany w planie uporządkowanej likwidacji.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały oraz plan uporządkowanej likwidacji.

§ 102. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 9, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku restrukturyzacyjnego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku restrukturyzacyjnego.

§ 103. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 10, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

§ 104. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 11, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku o ogłoszenie upadłości.

§ 105. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 12, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości.

§ 106. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 13, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego.

§ 107. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 14, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego.

§ 108. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 15, raport bieżący zawiera:

- 1) wysokość straty, kapitału zakładowego, kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych;

- 2) datę zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia;
- 3) porządek obrad zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się projekt uchwały w sprawie dalszego istnienia dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

§ 109. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 16, do raportu bieżącego dołącza się kopię sprawozdania nadzorcy układu.

§ 110. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 17, raport bieżący zawiera datę uchylenia skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o uchyleniu skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego.

§ 111. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 18, raport bieżący zawiera datę złożenia propozycji układowej.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię propozycji układowej.

§ 112. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 19, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz uchyleniu albo odmowie uchylenia układu.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu albo uchyleniu albo odmowie uchylenia układu.

§ 113 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 20, raport bieżący zawiera wskazanie przyczyny powodującej rozwiązanie oraz datę jej wystąpienia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię dokumentu potwierdzającego wystąpienie przyczyny powodującej rozwiązanie.

§ 114. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 21, raport bieżący zawiera: imiona, nazwiska i adresy likwidatorów, ze wskazaniem, czy są to członkowie zarządu lub dyrektorzy albo osoby powołane uchwałą zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia, wybrane zgodnie z umową spółki lub ze statutem, czy ustanowione przez sąd wraz ze wskazaniem sposobu reprezentacji spółki przez likwidatorów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopie dokumentów stanowiących podstawę otwarcia likwidacji.

§ 115. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 22, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) firmę (nazwę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym jest planowane połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze połączenia;
- 5) przewidywaną datę połączenia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze połączenia.

§ 116. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 23, raport bieżący zawiera:

- 1) kopię uzgodnienia w sprawie planu połączenia z innym podmiotem;
- 2) kopię wniosku o ogłoszenie planu połączenia we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w połączeniu, jeżeli wniosek jest składany przez tę spółkę.

§ 117. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 24, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia planu połączenia do publicznej wiadomości na stronie internetowej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

§ 118. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 25, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu;
- 4) rodzaj i sposób połączenia;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia;
- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie;
- 7) datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu oraz pisemną opinię biegłego na temat planowanego połączenia, o ile uzyskanie opinii było wymagane.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 499 lub art. 518 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji, wraz z dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 119. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 26, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu;
- 4) rodzaj i sposób połączenia;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia;
- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie;
- 7) datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu transgranicznym, o której mowa w art. 516⁸ § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego, o którym mowa w art. 516¹² §6 Kodeksu spółek handlowych.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 516³ Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 120. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 27, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) nazwy (firmy), siedziby, adresy i przedmiot działalności spółek zamierzających uczestniczyć w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze podziału;
- 5) przewidywaną datę podziału.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze podziału.

§ 121. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 28, raport bieżący zawiera:

- 1) kopię uzgodnienia w sprawie planu podziału;

- 2) kopię wniosku o ogłoszenie planu podziału we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w podziale, jeżeli wniosek jest składany przez tę spółkę.

§ 122. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 29, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału.

§ 123. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 30, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o podziale;
- 4) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału;
- 5) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany;
- 6) datę zgłoszenia podziału do właściwego rejestru.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o podziale oraz kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 538 §1 Kodeksu spółek handlowych o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 534 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji wraz z dokumentami, o których mowa w art. 534 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 124. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 31, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o podziale;
- 4) rodzaj i sposób podziału;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału;

- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany;
- 7) datę zgłoszenia podziału do właściwych rejestrów.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o podziale transgranicznym, o której mowa w art. 550¹² § 1, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 550⁸ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim podziału transgranicznego, o którym mowa w art. 550¹⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 550⁶ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 125. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 32, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze przekształcenia;
- 5) przewidywaną datę przekształcenia.

§ 126. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 33, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia;
- 5) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane;
- 6) datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały, zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o przekształceniu, a jeżeli jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, o którym mowa w art. 557 Kodeksu spółek handlowych – pisemną opinię biegłego rewidenta na temat planu przekształcenia.

3. W przypadku gdy jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 558 Kodeksu spółek handlowych, o ile nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 127. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 34, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia;
- 5) dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane;
- 6) datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o przekształceniu transgranicznym, o której mowa w art. 580¹⁰ § 1, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 580⁶ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim przekształcenia transgranicznego, o którym mowa w art. 580¹³ § 1 Kodeksu spółek handlowych.

3. Do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 580⁴ § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

§ 128. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 35, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o zmianie w kapitałach własnych zaliczanych do środków własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz w pozostałych kapitałach własnych;
- 4) rodzaj, sposób i przewidywany termin zmiany oraz wartość, o jaką kapitały własne ulegną zmianie.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zmianie w kapitałach własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

§ 129. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 36, raport bieżący zawiera:

- 1) rodzaj papieru wartościowego;
- 2) wskazanie organu, który podjął uchwałę;
- 3) datę podjęcia uchwały o emisji oraz przewidywany termin jej wykonania;
- 4) wielkość i sposób wykonania emisji, oznaczenie i liczbę serii lub transzy i przewidywany termin sprzedaży;

- 5) wartość nominalną oraz cenę emisyjną dłużnych papierów wartościowych;
- 6) przewidywaną łączną wysokość wpływów z emisji;
- 7) warunki wykupu i oprocentowania dłużnych papierów wartościowych;
- 8) przewidziane w warunkach emisji świadczenia niepieniężne;
- 9) wysokość przewidywanych gwarancji lub innych zabezpieczeń, nazwę (firmę) jednostki gwarantującej lub zabezpieczającej oraz sumę jej kapitałów własnych wykazaną w bilansie za ostatni rok obrotowy;
- 10) cel emisji;
- 11) podmioty, do których jest kierowana emisja wraz z danymi adresowymi.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały właściwego organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów o emisji dłużnych papierów wartościowych oraz, w przypadku obligacji kapitałowych, warunków emisji.

3. Po upływie terminu sprzedaży emisji papierów wartościowych, kolejnych serii lub transz przekazuje się, w formie raportu bieżącego, informacje o faktycznie zrealizowanych wpływach pieniężnych i faktycznej wysokości zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu emisji oraz o uzyskanych gwarancjach lub innych zabezpieczeniach.

§ 130. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 37, raport bieżący zawiera:

- 1) dane o firmie audytorskiej:
 - a) nazwę (firmę),
 - b) adres jej siedziby,
 - c) numer wpisu na listę firm audytorskich;
- 2) datę zawarcia umowy;
- 3) informację, czy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów korzystał w przeszłości z usług tej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim zakresie;
- 4) w przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów korzystał z usług firmy audytorskiej bezpośrednio przed zawarciem umowy – datę, od której rozpoczęto korzystanie z usług firmy audytorskiej;
- 5) wskazanie organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej, z którą została zawarta umowa;
- 6) informację, czy wybór firmy audytorskiej uzyskał pozytywną rekomendację komitetu audytu funkcjonującego u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów - w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach;

7) okres, na jaki została zawarta umowa.

§ 131. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 38 raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie strony, która wypowiedziała lub rozwiązała umowę;
- 2) informację o konsekwencjach finansowych wypowiedzenia lub innych skutkach wypowiedzenia lub rozwiązania umowy;
- 3) informację o wcześniejszej rezygnacji z wyrażania opinii, opinii negatywnych lub opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, wydanych przez firmę audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy;
- 4) wskazanie organów zalecających lub akceptujących wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy z firmą audytorską;
- 5) opis rozbieżności, jakie miały miejsce pomiędzy zarządem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów a firmą audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy, co do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu badania, z zaznaczeniem sposobu ich rozstrzygnięcia;
- 6) datę zawarcia wypowiedzianej umowy lub rozwiązywanej umowy.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię pisma firmy audytorskiej sporządzonego na prośbę dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i adresowanego do Komisji, w którym firma audytorska potwierdza lub nie potwierdza informacji podanych w raporcie bieżącym.

§ 132. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 39, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.

§ 133. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 40, raport bieżący zawiera datę złożenia zawiadomienia lub datę uzyskania informacji o złożeniu zawiadomienia.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię zawiadomienia.

§ 134. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 41, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie;
- 2) wysokość zobowiązań;
- 3) oznaczenie wierzycieli (imię, nazwisko, nazwę (firmę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer pod którym

został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przypadającej na każdego z nich;

- 4) opis stosunków prawnych, z których wynikają zobowiązania;
- 5) opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych wierzycieli z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów.

2. Do zobowiązań, o których mowa w ust. 1 pkt 2, są wliczane zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną.

3. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera kopię tych orzeczeń lub decyzji.

§ 135. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 42, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie;
- 2) wysokość wierzytelności;
- 3) oznaczenie dłużników (imię, nazwisko, nazwę (firmę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer pod którym został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości wierzytelności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przypadających od każdego z nich;
- 4) opis stosunków prawnych, z których wynikają wierzytelności;
- 5) opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych dłużników z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów.

2. Do wierzytelności, o których mowa w ust. 1 pkt 2, są wliczane wierzytelności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną.

3. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera kopię tych orzeczeń lub decyzji.

§ 136. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 43, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę;
- 3) sposób podziału zysku.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

§ 137. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 44, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) imię i nazwisko oraz stanowisko lub funkcję osoby, której odmówiono udzielenia albo nie udzielono absolutorium;
- 3) powód odmówienia udzielenia lub nieudzielenia absolutorium.

2. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

§ 138. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 45, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia lub zakończenia prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów;
- 2) wskazanie rodzaju działalności.

§ 139. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 46, raport bieżący zawiera:

- 1) imię i nazwisko lub firmę (nazwę) akcjonariusza lub udziałowca;
- 2) liczbę i serię akcji objętych przez akcjonariusza lub liczbę i wartość nominalną udziałów przypadających na udziałowca;
- 3) liczbę głosów lub udziałów przypadającą na akcjonariusza lub udziałowca wraz z procentowym udziałem w ogólnej liczbie głosów, wysokością posiadanego kapitału zakładowego oraz udziałem w kapitale zakładowym.

2. W przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego spółką publiczną, raport bieżący dotyczy wyłącznie zmian, o których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów został zawiadomiony zgodnie z art. 69–69b ustawy o ofercie.

§ 140. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 47, raport bieżący zawiera:

- 1) dane osobowe i kontaktowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania;
- 3) datę rozpoczęcia lub zakończenia pełnienia funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej;
- 4) rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy;
- 5) wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie.

2. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej.

§ 141. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 48, raport bieżący zawiera:

- 1) nazwę i numer w rejestrze przedsiębiorców lub we właściwym rejestrze podmiotu, któremu powierzono na podstawie umowy wykonywanie funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy;
- 3) datę wejścia w życie lub zakończenia obowiązywania umowy;
- 4) imię i nazwisko członka organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który jest odpowiedzialny za nadzorowanie podmiotu, któremu zostało powierzone na podstawie umowy wykonywanie funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej.

§ 142. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 49, raport bieżący zawiera:

- 1) dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania;
- 3) datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem;
- 4) rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy;
- 5) wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie.

2. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

§ 143. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 50, raport bieżący zawiera:

- 1) dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą realizującymi funkcję audytu wewnętrznego bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania;
- 3) datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego;
- 4) rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy;
- 5) wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie.

2. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

§ 144. 1. W przypadku, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 51, raport bieżący zawiera:

- 1) dane osobowe i kontaktowe osoby odpowiedzialnej za zapewnienie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zgodności działalności dostawcy oraz jego pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tego dostawcy z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- 2) datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania;
- 3) datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania obowiązków dotyczących wykrywania prania pieniędzy i finansowania terroryzmu i zapobiegania im;
- 4) rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana;
- 5) wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie.

2. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą odpowiedzialną za zapewnienie przez dostawcę usług w zakresie

kryptoaktywów zgodności działalności dostawcy oraz jego pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tego dostawcy z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, lub powołaniu osoby do pełnienia takiej funkcji do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

§145. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji:

- 1) wstępne roczne sprawozdanie finansowe;
- 2) roczne sprawozdanie finansowe;
- 3) wstępne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zgodnie z przepisami odrębnymi podmiot sporządza roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe;
- 4) roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli obowiązek jego sporządzenia wynika z przepisów odrębnych;
- 5) półroczne sprawozdanie finansowe;
- 6) sprawozdanie miesięczne.

2. W przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów rozpoczął działalność w piątym lub szóstym miesiącu roku obrotowego, sporządzanie i przekazywanie sprawozdania półrocznego za pierwsze półrocze tego roku obrotowego nie jest obowiązkowe.

3. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR, dołącza do wstępnego rocznego, rocznego oraz półrocznego sprawozdania finansowego informację o wybranych danych finansowych z zakresu bilansu, pozycji pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat za okres i na dzień, którego to sprawozdanie dotyczy, zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 4 do rozporządzenia.

4. Wstępne roczne sprawozdanie finansowe, roczne sprawozdanie finansowe, wstępne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, półroczne sprawozdanie finansowe, sprawozdanie miesięczne oraz informacje o wybranych danych finansowych są sporządzane na podstawie ksiąg rachunkowych, informacji w zakresie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów oraz innych danych przechowywanych na trwałych nośnikach informacji.

§ 146. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który posiada zezwolenie na działalność, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. c i d rozporządzenia 2023/1114, przekazuje Komisji sprawozdanie w zakresie kryptoaktywów zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 5 do rozporządzenia.

§ 147. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji sprawozdanie w zakresie płynności zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 6 do rozporządzenia.

§ 148. Przepisów § 145 – § 147 nie stosuje się do banków krajowych, krajowych instytucji pieniądza elektronicznego, krajowych instytucji płatniczych wydających pieniądź elektroniczny, domów maklerskich, towarzystw funduszy inwestycyjnych, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, centralnych depozytów papierów wartościowych oraz spółek prowadzących rynek regulowany.

§ 149. 1. Wstępne roczne sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

2. Do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, dołącza się dane o wysokości kosztów delegacji zagranicznych oraz usług obcych za rok obrotowy.

§ 150. 1. Roczne sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dołącza do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, sprawozdanie z badania tego sprawozdania oraz sprawozdanie z działalności, o którym mowa w art. 49 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

3. Do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, dołącza się dane o wysokości kosztów delegacji zagranicznych oraz usług obcych za rok obrotowy.

§ 151. 1. Wstępne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

2. Do sprawozdania, o którym mowa w ust. 3, dołącza się dane o wysokości kosztów delegacji zagranicznych oraz usług obcych za rok obrotowy.

§ 152. 1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów dołącza do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, sprawozdanie z badania tego sprawozdania oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, o którym mowa w art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości.

§ 153. 1. Półroczne sprawozdanie finansowe sporządza się za pierwsze półrocze roku obrotowego.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, sporządza się zgodnie z przepisami o rachunkowości w zakresie dla rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z ustawą o rachunkowości i obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy.

3. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego półrocza roku obrotowego z danymi przedstawionymi za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego, z wyjątkiem bilansu i zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, które sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego półrocza roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

4. Do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, dołącza się dane o wysokości kosztów delegacji zagranicznych oraz usług obcych za okres pierwszego półrocza roku obrotowego.

§ 154. 1. Dane zawarte w sprawozdaniu miesięcznym przedstawia się zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 7 do rozporządzenia.

2. Sprawozdanie miesięczne sporządza się zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy.

3. Sprawozdanie miesięczne sporządza się narastająco od początku roku obrotowego.

4. W przypadku zmiany zastosowanych metod wykazywania danych zawartych w sprawozdaniu miesięcznym sporządza się notę objaśniającą, w której przedstawia się informacje zapewniające porównywalność danych, o których mowa w ust. 1.

§ 155. 1. Dane zawarte w informacji o wybranych danych finansowych przedstawia się zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 4 do rozporządzenia.

2. Informacje o wybranych danych finansowych sporządza się:

- 1) w zakresie części A, B i D informacji o wybranych danych finansowych - według stanu na koniec okresu sprawozdawczego;
- 2) w zakresie części C informacji o wybranych danych finansowych - narastająco od początku roku obrotowego.

§ 156. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji półroczne sprawozdanie z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 8 do rozporządzenia.

2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, jest sporządzane za każde półrocze roku kalendarzowego.

3. Jeżeli dostawca usług w zakresie kryptoaktywów rozpoczął odpowiednio działalność w maju, w czerwcu, w listopadzie albo w grudniu, dane za okres, o którym mowa w ust. 2, można połączyć z danymi wykazywanymi w sprawozdaniu za okres następny.

4. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będący bankiem krajowym, krajową instytucją pieniądza elektronicznego, krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądź elektroniczny, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, centralnym depozytem papierów wartościowych lub spółką prowadzącą rynek regulowany nie przekazuje Komisji informacji zawartych w załączniku nr 8 w pkt 2.1, 3, 4, 6, 7, 10, 11.6.

6. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będący towarzystwem funduszy inwestycyjnych nie przekazuje Komisji informacji zawartych w załączniku nr 8 w pkt 2.1, 3, 4, 6, 7, 10.

7. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będący domem maklerskim nie przekazuje Komisji informacji zawartych w załączniku nr 8 w pkt 2.1, 4, 6, 7, 10.

8. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który wcześniej przekazał Komisji informacje wskazane w załączniku nr 8, nie jest zobowiązany do ponownego ich przekazywania, jeżeli informacje te są tożsame. Przekazując informacje wymienione w załączniku nr 8 dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wyraźnie potwierdza, że wcześniej przekazane informacje są nadal aktualne.

§ 157. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej.

2. Kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej jest sporządzane za każdy kwartał roku kalendarzowego.

3. W przypadku nierozpoczęcia działalności z początkiem kwartału kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej zawiera dane za okres od rozpoczęcia działalności do końca kwartału, w którym działalność rozpoczęto.

4. Kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej jest sporządzane zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 9 do rozporządzenia.

§ 158. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji wyniki przeglądu, o którym mowa w art. 68 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114 wraz ze wskazaniem zastosowanych środków w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji wyniki przeglądu, o którym mowa w art. 72 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114 wraz ze wskazaniem zastosowanych środków w celu wyeliminowania wszelkich niedociągnięć.

§ 159. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, przekazuje Komisji roczną informację o wybranych danych finansowych za ostatni rok kalendarzowy, zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 10 do rozporządzenia.

§ 160. 1. Raport bieżący przekazuje się w terminie 3 dni roboczych od wystąpienia zdarzenia lub uzyskania o nim informacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. W przypadkach, o których mowa w § 93 ust. 1 pkt 5-7, 11-13, 20-21, 24 i 29 raport bieżący przekazuje się w terminie dnia roboczego od wystąpienia zdarzenia lub uzyskania o nim informacji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

3. Wstępne roczne sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 145 ust. 1 pkt 1, oraz wstępne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 145 ust. 1 pkt 3, przekazuje się w terminie 3 miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego. W przypadku gdy w tym terminie sporządzono kilka wersji wstępnego rocznego sprawozdania finansowego lub wstępnego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przekazuje się ich ostatnią wersję.

4. Roczne sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 146 ust. 1 pkt 2, wraz z dokumentami, o których mowa w § 150 ust. 2 i 3, oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 145 ust. 1 pkt 4, wraz z dokumentami, o których mowa w § 152 ust. 2, przekazuje się niezwłocznie po zakończeniu badania tych sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta, nie później jednak niż na 15 dni przed terminem zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, o którym mowa w art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości. W przypadku gdy opinia o badanym sprawozdaniu jest opinią z zastrzeżeniem, opinią negatywną lub biegły rewident odstąpił od wydania opinii, sprawozdanie przekazuje się niezwłocznie po zakończeniu badania sprawozdania finansowego.

5. W przypadku przekazania rocznego sprawozdania finansowego wraz z dokumentami, o których mowa w § 150 ust. 2 i 3, oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z dokumentami, o których mowa w § 153 ust. 2, w terminie 3 miesięcy od dnia zakończenia roku obrotowego, przekazanie wstępnego rocznego sprawozdania finansowego oraz wstępnego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest wymagane.

6. Półroczne sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 145 ust. 1 pkt 5, przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego.

7. Sprawozdanie miesięczne, o którym mowa w § 145 ust. 1 pkt 6, przekazuje się w terminie 20 dni od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

8. Informacje o wybranych danych finansowych, o których mowa w § 145 ust. 3, przekazuje się w terminie 20 dni od sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego lub zbadania rocznego sprawozdania finansowego.

9. Sprawozdanie w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w § 146, przekazuje się za każdy kwartał w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia okresu objętego sprawozdaniem.

10. Sprawozdanie w zakresie płynności, o którym mowa w § 147, przekazuje się za każdy kwartał w terminie 20 dni od dnia zakończenia kwartału objętego sprawozdaniem.

11. Sprawozdanie, o których mowa w § 156 ust. 1 przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia każdego półrocza kalendarzowego.

12. Kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej, o którym mowa w § 157 ust. 1, przekazuje się w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po kwartale objętym sprawozdaniem.

13. Wyniki przeglądów, o których mowa w § 158 ust. 1, przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia każdego roku kalendarzowego.

14. Wyniki przeglądów, o których mowa w § 158 ust. 2, przekazuje się w terminie 3 dni roboczych od ich sporządzenia.

15. Informacje, o których mowa w § 159, przekazuje się w terminie do dnia 31 lipca roku następującego po roku, którego dane dotyczą.

Rozdział 6

Szczególne przypadki ograniczeń obowiązków informacyjnych.

§ 161. Bank krajowy będący emitentem tokenów będących e-pieniędzem, będący również dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, nie przekazuje Komisji w półrocznym

sprawozdaniu z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114 informacji zawartych w załączniku nr 8 w pkt 8.

§ 162. Bank krajowy będący emitentem tokenów będących e-pieniędzem, będący również emitentem tokenów powiązanych z aktywami, nie przekazuje Komisji w półrocznym sprawozdaniu z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114 informacji zawartych w załączniku nr 1 w pkt: 1, 7.1, 11.

§ 163. Krajowa instytucja pieniądza elektronicznego lub krajowa instytucja płatnicza wydająca pieniądz elektroniczny, będąca emitentem tokenów będących e-pieniędzem, będąca również dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, nie przekazuje Komisji w półrocznym sprawozdaniu z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114 informacji zawartych w załączniku nr 8 w pkt: 8, 10.

§ 164. Krajowa instytucja pieniądza elektronicznego lub krajowa instytucja płatnicza wydająca pieniądz elektroniczny, będąca emitentem tokenów będących e-pieniędzem, będąca również emitentem tokenów powiązanych z aktywami, nie przekazuje Komisji, w półrocznym sprawozdaniu z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114 informacji zawartych w załączniku nr 1 w pkt: 1, 7.1, 10-11, 13.

§ 165. 1. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będący również emitentem tokenów powiązanych z aktywami, nie przekazuje Komisji, w formie raportu bieżącego, informacji zawartych w § 5 ust. 1 pkt 9-39, 41-46.

2. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będący również emitentem tokenów powiązanych z aktywami, nie przekazuje Komisji sprawozdań, o których mowa w § 56 ust. 1 pkt 1-3.

3. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów będący również emitentem tokenów powiązanych z aktywami, nie przekazuje Komisji, w półrocznym sprawozdaniu z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114 informacji zawartych w załączniku nr 1 w pkt: 3, 6, 10.

§ 166. Emitenci, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 21 rozporządzenia 596/2014, będący emitentami tokenów powiązanych z aktywami, nie przekazują Komisji informacji poufnych, które zostały uprzednio podane do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 tego rozporządzenia.

§ 167. Emitenci, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 21 rozporządzenia 596/2014, będący dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, nie przekazują Komisji informacji poufnych, które zostały uprzednio podane do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 tego rozporządzenia.

§ 168. Emitenci papierów wartościowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, wykonujący obowiązki, o których mowa w art. 56 ustawy o ofercie, będący emitentami tokenów powiązanych z aktywami, nie przekazują Komisji informacji wskazanych § 5 ust. 1 oraz w § 56 jeśli informacje te zostały uprzednio przekazane w związku z wykonywaniem obowiązków, o których mowa w art. 56 ustawy o ofercie.

§169. Emitenci papierów wartościowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, wykonujący obowiązki, o których mowa w art. 56 ustawy o ofercie, będący dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, nie przekazują Komisji informacji wskazanych w § 93 ust. 1 oraz w § 145, jeśli informacje te zostały uprzednio przekazane w związku z wykonywaniem obowiązków, o których mowa w art. 56 ustawy o ofercie.

Rozdział 7

Informacje poufne oraz powiadomienia o opóźnieniu ujawnienia informacji poufnych

§ 170. Emitenci kryptoaktywów, oferujący i osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest macierzystym państwem członkowskim, przekazują Komisji, w formie raportu bieżącego, informacje o:

- 1) przekazaniu do publicznej wiadomości informacji poufnej na podstawie art. 88 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) opóźnieniu podania do wiadomości publicznej informacji poufnych na podstawie art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114.

§ 171. W przypadku, o którym mowa w § 170 pkt 1, raport bieżący zawiera:

- 1) datę i godzinę podania informacji poufnej do publicznej wiadomości;
- 2) tytuł opublikowanej informacji poufnej;
- 3) numer referencyjny, jeżeli system wykorzystywany do rozpowszechniania informacji poufnych nadaje taki numer;
- 4) pełną treść informacji poufnej podanej do publicznej wiadomości;

- 5) dane identyfikacyjne emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu wraz z podaniem pełnej nazwy prawnej;
- 6) tożsamość osób odpowiadających w ramach emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu za podjęcie decyzji o podaniu do wiadomości publicznej informacji poufnej: imię, nazwisko i zajmowane stanowisko w ramach emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu;
- 7) wskazanie wszystkich środków komunikacji, za pośrednictwem których informacja poufna została przekazana do publicznej wiadomości wraz z odesłaniem do odpowiednich stron internetowych, na których ta informacja została upubliczniona oraz wskazaniem miejsc publikacji tych informacji.

§ 172. W przypadku, o którym mowa w § 170 pkt 2, raport bieżący zawiera:

- 1) dane identyfikacyjne emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu wraz z podaniem pełnej nazwy prawnej;
- 2) tożsamość osoby dokonującej powiadomienia: imię, nazwisko i zajmowane stanowisko w ramach emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu;
- 3) dane kontaktowe osoby dokonującej powiadomienia: służbowy adres e-mail i numer telefonu;
- 4) określenie podanej do wiadomości publicznej informacji poufnej, która była przedmiotem opóźnionego ujawnienia: tytuł opublikowanej informacji poufnej, numer referencyjny, jeżeli system wykorzystywany do rozpowszechniania informacji poufnych nadaje taki numer, datę i godzinę podania do wiadomości publicznej informacji poufnej;
- 5) datę i godzinę podjęcia decyzji o opóźnieniu ujawnienia informacji poufnej;
- 6) tożsamość wszystkich osób odpowiadających w ramach emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu za decyzję o opóźnieniu podania do wiadomości publicznej informacji poufnej: imię, nazwisko i zajmowane stanowisko w ramach emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu;
- 7) wyjaśnienie na temat spełnienia warunków określonych w art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 – odrębnie dla każdego warunku.

§ 173. 1. Raport bieżący zawierający informacje, o których mowa w § 170 pkt 1 przekazuje się niezwłocznie po przekazaniu informacji poufnej do publicznej wiadomości.

2. Raport bieżący zawierający informacje, o których mowa w § 170 pkt 2 przekazuje się natychmiast po publicznym ujawnieniu informacji poufnej, która była przedmiotem opóźnionego ujawnienia.

Rozdział 8

Przepis przejściowy i przepis końcowy

§ 174. Przepisy rozporządzenia stosuje się po raz pierwszy do:

- 1) zdarzeń, z którymi wiąże się obowiązek przekazania raportu bieżącego, które wystąpiły lub o których emitent tokenów powiązanych z aktywami lub emitent tokenów będących e-pieniędзем lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powziął informację po dniu wejścia w życie rozporządzenia;
- 2) informacji, o których mowa w § 16, z którymi wiąże się obowiązek przekazania raportu bieżącego, które wystąpiły lub o których emitenci, oferujący i osoby ubiegające się o dopuszczenie do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym, powzięły informację po dniu wejścia w życie rozporządzenia;
- 3) informacji przekazywanych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w roku 2025, dla których termin przekazania przypada po dniu wejścia w życie rozporządzenia.

§ 175. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISERT FINANSÓW

Załączniki do rozporządzenia
Ministra Finansów z dnia ... 2025
r. (Dz. U. poz. ...)

Załącznik nr 1

**Półroczne sprawozdanie z działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami
wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114**

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawdzającego:

Okres sprawozdawczy:

Wymagane poniżej informacje powinny się odnosić do obszaru działalności podmiotu związanego z emisją tokenów powiązanych z aktywami.

1. Informacje, o których mowa w art. 43 ust. 1 lit. d rozporządzenia 2023/1114.
2. Informacja o innych emitentach emitujących ten sam token powiązany z aktywami, jeżeli taka sytuacja wystąpiła.
3. Informacje o źródłach ryzyka operacyjnego zidentyfikowanych w danym okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem środków i działań podjętych celem zapobiegania i mitygacji wykrytych ryzyk zgodnie z art. 34 ust. 8 rozporządzenia 2023/1114 oraz wytycznymi, wydanymi na podstawie w art. 34 ust. 13 lit. a rozporządzenia 2023/1114.
4. Zmieniona polityka dotycząca stałego prawa do żądania wykupu, o której mowa w art. 39 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114 wraz z zestawieniem zmian, które zostały wprowadzone względem poprzedniej wersji polityki, w przypadku jeśli w danym okresie sprawozdawczym zmiany nastąpiły.
5. Wyniki testów warunków skrajnych w zakresie wypłacalności, o których mowa w art. 35 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114, przeprowadzonych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 2023/1114 oraz regulacyjnych standardach technicznych wydanych na podstawie art. 35 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, obejmujące każdorazowo aktualny program testów warunków skrajnych wraz ze wskazaniem scenariuszy, na podstawie których został przeprowadzony test.
6. Lista zgłoszeń otrzymanych w okresie sprawozdawczym w ramach anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w podmiocie procedur i standardów etycznych w związku z działalnością związaną z emisją tokenów

powiązanych z aktywami wraz z opisem istoty zgłoszenia oraz podjętych czynności będących konsekwencją zgłoszenia.

7. Kontrola wewnętrzna działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami w zakresie wynikającym z rozporządzenia 2023/1114:
 - 1) skład osobowy komórki kontroli wewnętrznej wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego ze wskazaniem:
 - a) danych osobowych,
 - b) osoby pełniącej funkcję kierownika komórki kontroli wewnętrznej,
 - c) numeru telefonu i adresu poczty elektronicznej osoby pełniącej funkcję kierownika komórki kontroli wewnętrznej,
 - d) wymiaru czasu pracy osoby pełniącej funkcję kierownika komórki oraz osób, które wchodzi w skład komórki,
 - e) w przypadku, gdy funkcję kontroli wewnętrznej powierzono podmiotowi trzeciemu należy wskazać nazwę i numer w rejestrze przedsiębiorców lub we właściwym rejestrze tego podmiotu oraz imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za realizację umowy przez ten podmiot;
 - 2) liczba, przedmiot, daty kontroli przeprowadzonych w okresie sprawozdawczym w ramach kontroli wewnętrznej, jak również dane dotyczące kontrolowanej jednostki organizacyjnej, naruszeń przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami stwierdzonych w toku kontroli, wydanych zaleceń, jednostki odpowiedzialnej za realizację zaleceń oraz wyznaczonego terminu realizacji zaleceń;
 - 3) opis sposobu i termin wykonania zaleceń zrealizowanych w okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem:
 - a) przedmiotu kontroli;
 - b) komórki organizacyjnej objętej kontrolą;
 - c) daty przeprowadzenia kontroli;
 - d) opisu stwierdzonych naruszeń przepisów prawa;
 - e) opisu wydanych zaleceń;
 - f) terminu, do którego powinny zostać wykonane zalecenia;
 - g) komórki organizacyjnej odpowiedzialnej za realizację zaleceń.
 - 4) liczba i przedmiot kontroli emitenta tokenów powiązanych z aktywami, których przeprowadzenie jest zaplanowane w następnym okresie sprawozdawczym.

8. Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku, gdy prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono podmiotowi zewnętrznemu – nazwa i numer w rejestrze przedsiębiorców lub we właściwym rejestrze tego podmiotu, imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za realizację umowy przez podmiot zewnętrzny wraz z datą zawarcia umowy, zgodnie z którą powierzono prowadzenie ksiąg.
9. Skład osobowy komórki organizacyjnej emitenta tokenów powiązanych z aktywami realizującej funkcję zarządzania ryzykiem w związku z działalnością prowadzoną na podstawie rozporządzenia 2023/1114 na koniec okresu sprawozdawczego, ze wskazaniem:
 - 1) danych osobowych;
 - 2) osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem,
 - 3) numeru telefonu i adresu poczty elektronicznej osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem,
 - 4) wymiaru czasu pracy osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem oraz osób, które wchodzi w skład tej komórki.
10. Liczba zgłoszeń dokonanych w okresie sprawozdawczym przez pracowników do właściwej komórki wewnętrznej faktu utraty dokumentu, projektu dokumentu, jego kopii lub innego nośnika informacji, zawierającego informację poufną lub stanowiącą tajemnicę zawodową wraz z przedmiotem zgłoszenia, terminem postępowania wyjaśniającego oraz wynikiem postępowania wyjaśniającego.
11. Dane dotyczące skarg złożonych przez posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami i inne zainteresowane strony, o których mowa w art. 31 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 w związku z działalnością podmiotu związanego z emisją tokenów powiązanych z aktywami zgodnie z następującym zakresem:
 - 1) liczba skarg, które wpłynęły do podmiotu w okresie sprawozdawczym;
 - 2) łączna liczba skarg rozpatrzonych w okresie sprawozdawczym, w tym:
 - a) uwzględniające całkowite roszczenia klientów,
 - b) uwzględniające częściowo roszczenia klientów,
 - c) nieuwzględniające roszczeń klientów;

- w podziale na:

 - i. liczbę skarg w podziale na każdy token powiązany z aktywami, emitowany przez emitenta powiązanego z aktywami

- ii. liczbę skarg w podziale na przedmiot skargi (z uwzględnieniem, że jedna skarga może dotyczyć więcej niż jednego tokena powiązanego z aktywami, a także przedmiotem jednej skargi może być więcej niż jeden rodzaj zdarzenia):
 - a) skargi związane z dokonywaniem oferty publicznej,
 - b) skargi związane z ubieganiem się o dopuszczeniem do obrotu,
 - c) skargi związane z systemami informatycznymi i rozwiązaniami technicznymi występującymi u emitenta tokenów powiązanych z aktywami,
 - d) skargi związane z procedurami, regulaminami funkcjonującymi u emitenta tokenów powiązanych z aktywami, kosztami i opłatami,
 - e) inne;
- 3) zestawienie największych skarg pod względem wartości uznanych roszczeń posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami i innych zainteresowanych stron, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (należy wykazać 5 największych wartości uznanych roszczeń przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami na rzecz posiadaczy tokenów powiązanych z aktywami i innych zainteresowanych stron, także w przypadku, gdy nie zostały one jeszcze wypłacone) z wyszczególnieniem do każdej z nich:
 - a) tokena powiązanego z aktywami, którego dotyczy skarga,
 - b) przedmiotu skargi,
 - c) kwoty roszczeń, które zgłosił posiadacz tokenów powiązanych z aktywami lub inna zainteresowana strona w momencie składania skargi (w PLN),
 - d) kwoty uznanych roszczeń (wypłacona lub do wypłacenia w PLN),
 - e) łącznej kwoty uznanych roszczeń dla pozostałych skarg, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (bez uwzględnienia 5 o największej wartości).
- 4) łączna kwota uznanych roszczeń dla pozostałych skarg, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (bez uwzględnienia 5 o największej wartości).
- 12. Miejsca, adresy i rodzaje archiwów, a także imię i nazwisko oraz funkcja osoby odpowiedzialnej za prowadzenie archiwów.
- 13. Oprogramowanie:
 - 1) rodzaj i wersja oprogramowania eksploatowanego w okresie sprawozdawczym, służącego do zawierania, rozliczania i ewidencjonowania transakcji, z podziałem na poszczególne komórki organizacyjne emitenta tokenów powiązanych z aktywami;

- 2) stosowane w okresie sprawozdawczym sposoby zabezpieczenia sieci i systemów informatycznych, w tym systemów przetwarzania danych emitenta tokenów powiązanych z aktywami przed dostępem do nich osób nieupoważnionych;
- 3) imię i nazwisko osoby bezpośrednio nadzorującej w okresie sprawozdawczym pracę zespołu informatyków w dziale IT emitenta tokenów powiązanych z aktywami ze wskazaniem jej numeru telefonu, adresu poczty elektronicznej, numeru PESEL a w przypadku jego braku daty i miejsca urodzenia;
- 4) imię i nazwisko osoby pełniącej funkcję administratora sieci i systemów informatycznych emitenta tokenów powiązanych z aktywami w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem jej numeru telefonu, adresu poczty elektronicznej, numeru PESEL a w przypadku jego braku daty i miejsca urodzenia;
- 5) sieci i systemy informatyczne emitenta tokenów powiązanych z aktywami objęte w okresie sprawozdawczym awarią, data awarii i czas jej trwania, przyczyny i skutki awarii wraz ze wskazaniem obszaru działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami, na które wpłynęła awaria oraz działań podjętych w celu zapobieżenia takim awariom w przyszłości;
- 6) liczba osób zatrudnionych w dziale IT na koniec okresu sprawozdawczego;
- 7) przedmiot realizowanych projektów dotyczącej działalności z zakresu IT wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114 w okresie sprawozdawczym.
14. Wykaz umów zawierających ustalenia z podmiotami zewnętrznymi, o których mowa w art. 34 ust. 5 lit h rozporządzenia 2023/1114, obowiązujących w okresie sprawozdawczym, wraz z nazwą podmiotu, z którym zawarto umowę, datą zawarcia umowy, datą zmiany umowy, datą rozwiązania umowy i przedmiotem umowy.
15. Wykaz nowych lub zmienionych w okresie sprawozdawczym regulacji wewnętrznych, do wydania których emitent tokenów powiązanych z aktywami jest zobowiązany na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie rozporządzenia 2023/1114, ustawy o rynku kryptoaktywów oraz rozporządzeń wydanych na podstawie tej ustawy, ze wskazaniem daty przyjęcia oraz wejścia w życie.
16. Lista zidentyfikowanych w okresie sprawozdawczym konfliktów interesów w obszarze działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami wraz z opisem okoliczności, które stanowią konflikt interesów i wskazaniem obszaru działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami, którego konflikt interesów dotyczy, komórki organizacyjnej,

której konflikt dotyczy, procedur, których należy przestrzegać w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi oraz określeniem środków, które przyjęto, w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi.

17. Opis struktury organizacyjnej emitenta tokenów powiązanych z aktywami wraz z imionami i nazwiskami oraz danymi kontaktowymi (numer telefonu, adres e-mail) osób kluczowych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, w tym z uwzględnieniem w szczególności:
 - 1) członka organu zarządzającego odpowiedzialnego za działalność związaną z emisją tokenów powiązanych z aktywami;
 - 2) kierownictwa bezpośrednio odpowiedzialnego za działalność związaną z emisją tokenów powiązanych z aktywami;
 - 3) osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem wynikającym z działalności związanej z emisją tokenów powiązanych z aktywami;
 - 4) osoby odpowiedzialnej za kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności związanej z emisją tokenów powiązanych z aktywami.

Załącznik nr 2

**Półroczne sprawozdanie z działalności emitenta tokenów będących e-pieniądzem
będącego bankiem krajowym wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114**

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

Wymagane poniżej informacje powinny się odnosić do obszaru działalności podmiotu związanego z emisją tokenów będących e-pieniądzem.

1. Informacje, o których mowa w art. 43 ust. 1 lit. d rozporządzenia 2023/1114.
2. Informacja o innych emitentach emitujących ten sam token będący e-pieniądzem, jeżeli taka sytuacja wystąpiła.
3. Lista zgłoszeń otrzymanych w okresie sprawozdawczym w ramach anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w podmiocie procedur i standardów etycznych w związku z działalnością związaną z emisją tokenów będących e-pieniądzem wraz z opisem istoty zgłoszenia oraz podjętych czynności będących konsekwencją zgłoszenia.
4. Kontrola wewnętrzna działalności emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego bankiem krajowym w zakresie wynikającym z rozporządzenia 2023/1114:
 - 1) liczba, przedmiot, daty kontroli przeprowadzonych w okresie sprawozdawczym w ramach kontroli wewnętrznej, jak również dane dotyczące kontrolowanej komórki organizacyjnej, naruszeń przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego bankiem krajowym wydanych po kontroli, stwierdzonych w toku kontroli, wydanych zaleceń, komórki odpowiedzialnej za realizację zaleceń oraz wyznaczonego terminu realizacji zaleceń;
 - 2) opis sposobu i termin wykonania zaleceń zrealizowanych w okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem:
 - a) przedmiotu kontroli;
 - b) komórki organizacyjnej objętej kontrolą;
 - c) daty przeprowadzenia kontroli;
 - d) opisu stwierdzonych naruszeń przepisów prawa;
 - e) opisu wydanych zaleceń;
 - f) terminu, do którego powinny zostać wykonane zalecenia;

- g) komórki organizacyjnej odpowiedzialnej za realizację zaleceń.
- 3) liczba i przedmiot kontroli emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego bankiem krajowym, których przeprowadzenie jest zaplanowane w następnym okresie sprawozdawczym.
- 5. Liczba zgłoszeń dokonanych w okresie sprawozdawczym przez pracowników do właściwej komórki wewnętrznej faktu utraty dokumentu, projektu dokumentu, jego kopii lub innego nośnika informacji, zawierającego informację poufną lub stanowiącą tajemnicę zawodową wraz z przedmiotem zgłoszenia, terminem postępowania wyjaśniającego oraz wynikiem postępowania wyjaśniającego.
- 6. Dane dotyczące skarg złożonych przez posiadaczy tokenów będących e-pieniądzem w związku z działalnością związaną z emisją tokenów będących e-pieniądzem i inne zainteresowane strony, zgodnie z następującym zakresem:
 - 1) liczba skarg, które wpłynęły do podmiotu w okresie sprawozdawczym;
 - 2) łączna liczba skarg rozpatrzonych w okresie sprawozdawczym, w tym:
 - a) uwzględniające całkowite roszczenia klientów,
 - b) uwzględniające częściowo roszczenia klientów,
 - c) nieuwzględniające roszczeń klientów;

- w podziale na:

 - i. liczbę skarg w podziale na każdy token będący e-pieniądzem, emitowany przez emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego bankiem krajowym;
 - ii. liczbę skarg w podziale na przedmiot skargi (z uwzględnieniem, że jedna skarga może dotyczyć więcej niż jednego tokena tokenów będącego e-pieniądzem, a także przedmiotem jednej skargi może być więcej niż jeden rodzaj zdarzenia):
 - a) skargi związane z dokonywaniem oferty publicznej,
 - b) skargi związane z ubieganiem się o dopuszczeniem do obrotu,
 - c) skargi związane z systemami informatycznymi i rozwiązaniami technicznymi występującymi u emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego bankiem krajowym;
 - d) skargi związane z procedurami, regulaminami funkcjonującymi u emitenta tokenów emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego bankiem krajowym, kosztami i opłatami;
 - e) inne;

3) zestawienie największych skarg pod względem wartości uznanych roszczeń posiadaczy tokenów będących e-pieniędzem i innych zainteresowanych stron, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (należy wykazać 5 największych wartości uznanych roszczeń przez emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego bankiem krajowym na rzecz posiadaczy tokenów będących e-pieniędzem i innych zainteresowanych stron, także w przypadku, gdy nie zostały one jeszcze wypłacone) z wyszczególnieniem do każdej z nich:

- a) tokena będącego e-pieniędzem, którego dotyczy skarga,
 - b) przedmiotu skargi,
 - c) kwoty roszczeń, które zgłosił posiadacz tokenów będący e-pieniędzem lub inna zainteresowana strona w momencie składania skargi (w PLN),
 - d) kwoty uznanych roszczeń (wypłacona lub do wypłacenia w PLN),
 - e) łącznej kwoty uznanych roszczeń dla pozostałych skarg, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (bez uwzględnienia 5 o największej wartości).
- 4) łączna kwota uznanych roszczeń dla pozostałych skarg, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (bez uwzględnienia 5 o największej wartości).

7. Wykaz nowych lub zmienionych w okresie sprawozdawczym regulacji wewnętrznych, do wydania których emitent tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym jest zobowiązany na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie rozporządzenia 2023/1114, ustawy o rynku kryptoaktywów oraz rozporządzeń wydanych na podstawie tej ustawy, ze wskazaniem daty przyjęcia oraz wejścia w życie.

8. Lista zidentyfikowanych w okresie sprawozdawczym konfliktów interesów w obszarze działalności emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego bankiem krajowym wraz z opisem okoliczności, które stanowią konflikt interesów i wskazaniem obszaru działalności emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego bankiem krajowym, którego konflikt interesów dotyczy komórki organizacyjnej, której konflikt dotyczy oraz określeniem środków, które przyjęto, w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi.

9. Opis struktury organizacyjnej emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego bankiem krajowym wraz z imionami i nazwiskami oraz danymi kontaktowymi (numer

telefonu, adres e-mail) osób kluczowych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, w tym z uwzględnieniem w szczególności:

- 1) członka organu zarządzającego odpowiedzialnego za działalność związaną z emisją tokenów będących e-pieniędzem;
- 2) kierownictwa bezpośrednio odpowiedzialnego za działalność związaną z emisją tokenów będących e-pieniędzem;
- 3) osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem wynikającym z działalności związanej z emisją tokenów będących e-pieniędzem;
- 4) osoby odpowiedzialnej za kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności związanej z emisją tokenów będących e-pieniędzem.

Załącznik nr 3

Półroczne sprawozdanie z działalności emitenta tokenów będących e-pieniędzem, będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego: Okres sprawozdawczy:

Wymagane poniżej informacje powinny się odnosić do obszaru działalności podmiotu związanego z emisją tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny.

1. Informacje, o których mowa w art. 43 ust. 1 lit. d rozporządzenia 2023/1114.
2. Informacja o innych emitentach emitujących ten sam token będący e-pieniędzem, jeżeli taka sytuacja wystąpiła.
3. Informacja o spełnieniu wymogów wynikających z art. 54 rozporządzenia 2023/1114, obejmująca:
 - 1) sposób spełnienia wymogu, o którym mowa w art. 54 lit. a) rozporządzenia 2023/1114;
 - 2) sposób spełnienia wymogu, o którym mowa w art. 54 lit. b) rozporządzenia 2023/1114, w tym w podziale na aktywa.
4. Lista zgłoszeń otrzymanych w okresie sprawozdawczym w ramach anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w podmiocie procedur i standardów etycznych w związku z działalnością związaną z emisją tokenów będących e-pieniędzem wraz z opisem istoty zgłoszenia oraz podjętych czynności będących konsekwencją zgłoszenia.
5. Kontrola wewnętrzna działalności emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny w zakresie wynikającym z rozporządzenia 2023/1114:
 - 1) liczba, przedmiot, daty kontroli przeprowadzonych w okresie sprawozdawczym w ramach kontroli wewnętrznej, jak również dane dotyczące kontrolowanej komórki organizacyjnej, naruszeń przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności emitenta

tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego i krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny wydanych po kontroli stwierdzonych w toku kontroli, wydanych zaleceń, komórki odpowiedzialnej za realizację zaleceń oraz wyznaczonego terminu realizacji zaleceń;

2) opis sposobu i termin wykonania zaleceń zrealizowanych w okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem:

- a) przedmiotu kontroli;
- b) komórki organizacyjnej objętej kontrolą;
- c) daty przeprowadzenia kontroli;
- d) opisu stwierdzonych naruszeń przepisów prawa;
- e) opisu wydanych zaleceń;
- f) terminu, do którego powinny zostać wykonane zalecenia;
- g) komórki organizacyjnej odpowiedzialnej za realizację zaleceń.

3) liczba i przedmiot kontroli emitenta tokenów będących emitentem tokenów będących e-pieniędzem będącego instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, których przeprowadzenie jest zaplanowane w następnym okresie sprawozdawczym.

6. Skład osobowy komórki organizacyjnej emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny realizującej funkcję zarządzania ryzykiem w związku z działalnością prowadzoną na podstawie rozporządzenia 2023/1114 na koniec okresu sprawozdawczego, ze wskazaniem:

- 1) danych osobowych;
- 2) osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem,
- 3) numeru telefonu i adresu poczty elektronicznej osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem,
- 4) wymiaru czasu pracy osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem oraz osób, które wchodzi w skład tej komórki.

7. Liczba zgłoszeń dokonanych w okresie sprawozdawczym przez pracowników do właściwej komórki wewnętrznej faktu utraty dokumentu, projektu dokumentu, jego kopii lub innego nośnika informacji, zawierającego informację poufną lub stanowiącą tajemnicę zawodową wraz z przedmiotem zgłoszenia, terminem postępowania wyjaśniającego oraz wynikiem postępowania wyjaśniającego.

8. Dane dotyczące skarg złożonych przez posiadaczy tokenów będących e-pieniędzem i inne zainteresowane strony w związku z działalnością związaną z emisją tokenów będących e-pieniędzem, zgodnie z następującym zakresem:

- 1) liczba skarg, które wpłynęły do podmiotu w okresie sprawozdawczym;
- 2) łączna liczba skarg rozpatrzonych w okresie sprawozdawczym, w tym:
 - d) uwzględniające całkowite roszczenia klientów,
 - e) uwzględniające częściowo roszczenia klientów,
 - f) nieuwzględniające roszczeń klientów;

- w podziale na:

iii. liczbę skarg w podziale na każdy token będący e-pieniędzem, emitowany przez emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny;

iv. liczbę skarg w podziale na przedmiot skargi (z uwzględnieniem, że jedna skarga może dotyczyć więcej niż jednego tokena będącego e-pieniędzem, a także przedmiotem jednej skargi może być więcej niż jeden rodzaj zdarzenia):

- a) skargi związane z dokonywaniem oferty publicznej,
- b) skargi związane z ubieganiem się o dopuszczeniem do obrotu,
- c) skargi związane z systemami informatycznymi i rozwiązaniami technicznymi występującymi u emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny;
- d) skargi związane z procedurami, regulaminami funkcjonującymi u emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, kosztami i opłatami;
- e) inne;

3) zestawienie największych skarg pod względem wartości uznanych roszczeń posiadaczy tokenów będących e-pieniądzem i innych zainteresowanych stron, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (należy wykazać 5 największych wartości uznanych roszczeń przez emitenta tokenów będących e-pieniądzem będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny na rzecz posiadaczy tokenów będących e-pieniądzem i innych zainteresowanych stron, także w przypadku, gdy nie zostały one jeszcze wypłacone) z wyszczególnieniem do każdej z nich:

- a) tokena będącego e-pieniądzem, którego dotyczy skarga,
 - b) przedmiotu skargi,
 - c) kwoty roszczeń, które zgłosił posiadacz tokenów będący e-pieniądzem lub inna zainteresowana strona w momencie składania skargi (w PLN),
 - d) kwoty uznanych roszczeń (wypłacona lub do wypłacenia w PLN),
 - e) łącznej kwoty uznanych roszczeń dla pozostałych skarg, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (bez uwzględnienia 5 o największej wartości).
- 4) łączna kwota uznanych roszczeń dla pozostałych skarg, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (bez uwzględnienia 5 o największej wartości).

9. Miejsca, adresy i rodzaje archiwów, a także imię i nazwisko oraz funkcja osoby odpowiedzialnej za prowadzenie archiwów.

10. Wykaz umów zawierających ustalenia z podmiotami zewnętrznymi, o których mowa w art. 34 ust. 5 lit h w zw. z art. 58 ust. 1 lit. b na podstawie rozporządzenia 2023/1114, – obowiązujących w okresie sprawozdawczym, wraz z nazwą podmiotu, z którym zawarto umowę, datą zawarcia umowy, datą zmiany umowy, datą rozwiązania umowy i przedmiotem umowy/rodzajem usługi.

11. Wykaz nowych lub zmienionych w okresie sprawozdawczym regulacji wewnętrznych, do wydania których emitent tokenów będących e-pieniądzem będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny jest zobowiązany na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie rozporządzenia 2023/1114, ustawy o rynku kryptoaktywów oraz rozporządzeń wydanych na podstawie tej ustawy.

12. Lista zidentyfikowanych w okresie sprawozdawczym konfliktów interesów w obszarze działalności emitenta tokenów będących e-piennądem będącego krajową instytucją piennądz elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą piennądz elektroniczny wraz z opisem okoliczności, które stanowią konflikt interesów i wskazaniem obszaru działalności emitenta tokenów będących e-piennądem będącego krajową instytucją piennądz elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą piennądz elektroniczny, którego konflikt interesów dotyczy, komórki organizacyjnej, której konflikt dotyczy oraz określeniem środków, które przyjęto, w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi.

13. Opis struktury organizacyjnej emitenta tokenów będących e-piennądem będącego krajową instytucją piennądz elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą piennądz elektroniczny wraz z imionami i nazwiskami oraz danymi kontaktowymi (numer telefonu, adres e-mail) osób kluczowych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, w tym z uwzględnieniem w szczególności:

- 1) członka organu zarządzającego odpowiedzialnego za działalność związaną z emisją tokenów będących e-piennądem;
- 2) kierownictwa bezpośrednio odpowiedzialnego za działalność związaną z emisją tokenów będących e-piennądem;
- 3) osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem wynikającym z działalności związanej z emisją tokenów będących e-piennądem;
- 4) osoby odpowiedzialnej za kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności związanej z emisją tokenów będących e-piennądem.

Załącznik nr 4

**Informacja o wybranych danych finansowych z zakresu bilansu, pozycji
pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat za okres i na dzień, którego to
sprawozdanie dotyczy dla dostawców usług**

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

Bilans dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

Część A - Aktywa (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

Lp.

1. I. Środki pieniężne własne i inne własne aktywa pieniężne
2. II. Środki pieniężne klientów
3. III. Należności krótkoterminowe
4. IV. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu
5. V. Kryptoaktywa przeznaczone do obrotu
6. 1. Tokeny powiązane z aktywami
7. 2. Tokeny będące e-pieniędzem
8. 3. Pozostałe
9. VI. Kryptoaktywa klientów
10. 1. Tokeny powiązane z aktywami
11. 2. Tokeny będące e-pieniędzem
12. 3. Pozostałe
13. VII. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
14. VIII. Udzielone pożyczki krótkoterminowe
15. IX. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

- 16. X. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży
- 17. XI. Należności długoterminowe
- 18. XII. Udzielone pożyczki długoterminowe
- 19. XIII. Wartości niematerialne i prawne
- 20. XIV. Rzeczowe aktywa trwałe
- 21. XV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
- 22. 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- 23. 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe
- 24. XVI. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy
- 25. XVII. Udziały (akcje) własne

Część B - Pasywa (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

Lp.

- 26. I. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:
 - 27. 1. Wobec klientów
 - 28. a. Wynikające z przechowywanych kryptoaktywów klientów
 - 29. b. Wynikające z przechowywanych środków pieniężnych klientów
 - 30. c. Pozostałe
- 31. II. Zobowiązania długoterminowe
- 32. III. Rozliczenia międzyokresowe
- 33. IV. Rezerwy na zobowiązania
 - 34. 1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 35. 2. Na świadczenia emerytalne i podobne
 - 36. 3. Pozostałe
- 37. V. Zobowiązania podporządkowane
- 38. VI. Kapitał (fundusz) własny

- 39. 1. Kapitał (fundusz) podstawowy
- 40. 2. Kapitał (fundusz) zapasowy
- 41. a. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
- 42. b. utworzony ustawowo
- 43. c. utworzony zgodnie ze statutem
- 44. d. z dopłat akcjonariuszy
- 45. e. inny
- 46. 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
- 47. 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
- 48. 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych
- 49. a. zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)
- 50. b. strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)
- 51. 6. Zysk (strata) netto
- 52. 7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Część C – Rachunek zysków i strat (narastająco od początku roku obrotowego)

53. I. Przychody z podstawowej działalności

54. 1. Przychody w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu:

- 55. a) zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów
- 56. b) prowadzenia platformy obrotu kryptoaktywami
- 57. c) wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
- 58. d) plasowania kryptoaktywów
- 59. e) przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
- 60. f) doradztwa w zakresie kryptoaktywów

- 61. g) zarządzania portfelem kryptoaktywów
- 62. h) świadczenia usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów
- 63. 2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej
- 64. II. Koszty działalności podstawowej
- 65. 1. Wynagrodzenia
- 66. 2. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- 67. 3. Świadczenia na rzecz pracowników
- 68. 4. Zużycie materiałów i energii
- 69. 5. Usługi obce
- 70. 6. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości
- 71. 7. Pozostałe koszty rzeczowe
- 72. 8. Amortyzacja
- 73. 9. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym
- 74. 10. Prowizje i inne opłaty
- 75. 11. Pozostałe
- 76. III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I–II)
- 77. IV. Przychody z kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu
- 78. V. Koszty z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu
- 79. VI. Zysk (strata) z operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu (IV-V)
- 80. VII. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu
- 81. VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu
- 82. IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (VII-VIII)
- 83. X. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności
- 84. XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

85. XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (X-XI)

86. XIII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

87. XIV. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

88. XV. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (XIII-XIV)

89. XVI. Pozostałe przychody operacyjne

90. 1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

91. 2. Rozwiązanie rezerw

92. 3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności

93. 4. Dotacje

94. 5. Pozostałe

95. XVII. Pozostałe koszty operacyjne

96. 1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

97. 2. Utworzenie rezerw

98. 3. Odpisy aktualizujące należności

99. 4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

100. 5. Pozostałe

101. XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XV+XVI-XVII)

102. XIX. Przychody finansowe

103. 1. Odsetki od udzielonych pożyczek

104. 2. Odsetki od lokat i depozytów

105. 3. Pozostałe odsetki

106. 4. Dodatnie różnice kursowe

- 107. a) Zrealizowane
- 108. b) Niezrealizowane
- 109. 5. Pozostałe
- 110. XX. Koszty finansowe
- 111. 1. Odsetki od kredytów i pożyczek
- 112. 2. Pozostałe odsetki
- 113. 3. Ujemne różnice kursowe
- 114. a) Zrealizowane
- 115. b) Niezrealizowane
- 116. 4. Pozostałe
- 117. XXI. Zysk (strata) brutto (XVIII+XIX-XX)
- 118. XXII. Podatek dochodowy
- 119. XXIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)
- 120. XXIV. Zysk (strata) netto (XXI-XXII-XXIII)

Część D – Pozycje pozabilansowe (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

- 121. I. Zobowiązania warunkowe
- 122. 1. Gwarancje
- 123. 2. Kaucje, poręczenia
- 124. 3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności
- 125. 4. Pozostałe
- 126. II. Majątek obcy w użytkowaniu
- 127. III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

128. IV. Inne pozycje pozabilansowe

OBJAŚNIENIA

1. Można podać wszystkie dodatkowe informacje odnoszące się do poszczególnych pozycji, których przekazanie uznaje się za kluczowe dla przedstawienia informacji o sytuacji finansowej, w szczególności niezbędne w ocenie podmiotu sprawozdającego komentarze i wyjaśnienia, które mają pomóc w prawidłowej analizie i ocenie danych przez Komisję.

CZĘŚĆ A–D

2. Wartości w Lp. 1–128 wykazuje się zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 81a ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie w zakresie kryptoaktywów

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

Lp.

1. 1. Rodzaj kryptoaktywa
2. 2. Nazwa kryptoaktywa
3. 3. Liczba jednostek kryptoaktywa
4. 4. Waluta
5. 5. Wartość według ceny nabycia w walucie
6. 6. Wartość według ceny nabycia w PLN
7. 7. Wartość bilansowa w walucie
8. 8. Wartość bilansowa w PLN
9. 9. Pozycja w sprawozdaniu miesięcznym
10. 10. Uwagi

OBJAŚNIENIA

1. W Lp. 1 wykazuje się, czy dane kryptoaktywo jest tokenem powiązanym z aktywami, tokenem będącym pieniądzem elektronicznym czy kryptoaktywem innym niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piennądem.

2. W Lp. 4 wykazuje się skrót waluty zgodnie z międzynarodowym standardem ISO 4217, w której jest określona wartość kryptoaktywa.

3. Wartość bilansowa oznacza wartość kryptoaktywa ustaloną zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, zgodną z odpowiednią pozycją bilansową sprawozdania miesięcznego.

4. Wartość według ceny nabycia oznacza wartość danego kryptoaktywa ustaloną zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości w momencie nabycia tego kryptoaktywa.

5. W Lp. 9 wykazuje się pozycję bilansu, do której zaliczono kryptoaktywo w sprawozdaniu miesięcznym.

Załącznik nr 6

Sprawozdanie w zakresie płynności dla dostawców usług

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

Dział I – Luka płynności

Lp.

1. 1. Do 14 dni
2. 2. Od 15 dni do 1 miesiąca
3. 3. Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy
4. 4. Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy
5. 5. Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy
6. 6. Powyżej 12 miesięcy
7. 7. Bezterminowo
8. 8. Wartość bilansowa łącznie
9. 9. Uwagi

- w podziale na:

Aktywa

10. I. Środki pieniężne własne i inne własne aktywa pieniężne
11. II. Środki pieniężne klientów
12. III. Należności krótkoterminowe
13. IV. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu
14. V. Kryptoaktywa przeznaczone do obrotu
15. VI. Kryptoaktywa klientów
16. VII. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

- 17. VIII. Udzielone pożyczki krótkoterminowe
- 18. IX. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
- 19. X. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży
- 20. XI. Należności długoterminowe
- 21. XII. Udzielone pożyczki długoterminowe
- 22. XIII. Wartości niematerialne i prawne
- 23. XIV. Rzeczowe aktywa trwałe
- 24. XV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
- 25. XVI. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy
- 26. XVII. Udziały (akcje) własne

Zobowiązania

- 27. I. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:
 - 28. 1. Wobec klientów
 - 29. a. Wynikające z przechowywanych kryptoaktywów klientów
 - 30. b. Wynikające z przechowywanych środków pieniężnych klientów
 - 31. c. Pozostałe
 - 32. II. Zobowiązania długoterminowe
 - 33. III. Rozliczenia międzyokresowe
 - 34. IV. Rezerwy na zobowiązania
 - 35. V. Zobowiązania podporządkowane
- Otrzymane zobowiązania pozabilansowe
 - 36. I. Otrzymane zobowiązania warunkowe
 - 37. 1. Dostępne linie kredytowe
 - 38. 2. Inne

Udzielone zobowiązania pozabilansowe

39. I. Zobowiązania warunkowe

40. 1. Gwarancje

41. 2. Kaucje, poręczenia

42. 3. Inne

Luka płynności

43. Luka płynności (Aktywa-Zobowiązania + Otrzymane zobowiązania pozabilansowe -
Udzielone zobowiązania pozabilansowe)

44. Skumulowana luka płynności

Dział II – Finansowanie luki płynności

Lp.

45. 1. Do 14 dni

46. 2. Od 15 dni do 1 miesiąca

47. 3. Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy

48. 4. Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy

49. 5. Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy

50. 6. Powyżej 12 miesięcy

51. 7. Bezterminowo

52. 8. Wartość bilansowa łącznie

53. 9. Uwagi

- w podziale na:

54. Działalność operacyjną:

55. - szczegółowy opis sposobu finansowania

56. Działalność inwestycyjną:

57. - szczegółowy opis sposobu finansowania

58. Działalność finansową:

59. - szczegółowy opis sposobu finansowania

OBJAŚNIENIA

W przypadku gdy przedstawiane pozycje według podmiotu sprawozdającego powinny znajdować się w innym przedziale czasowym niż wskazany w Lp. 1-7 i 45-51, podać informacje zgodnie z objaśnieniami oraz zamieścić adnotację w Lp. 9 i 53. Pozycje bilansowe w Lp. 10–35 wyraża się w wartości bilansowej i uzgadnia do odpowiednich pozycji sprawozdania miesięcznego sporządzanego na ostatni dzień kwartału.

Dział I. Luka płynności (wartość bilansowa według stanu na ostatni dzień kwartału).

1. W Lp. 10 wykazuje się środki zgodnie z terminami zapadalności lokat, a środki a vista wykazuje się w Lp. 1.

2. W Lp. 11 środki pieniężne klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje się w Lp. 7.

3. W Lp. 12 wykazuje się należności na podstawie wiekowania w wartościach netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących). Należności przeterminowane, należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych oraz należności dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi, klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp. 7.

4. W Lp. 13 i 14 wykazuje się instrumenty finansowe i kryptoaktywa zgodnie z planowanym terminem zbycia, przy uwzględnieniu minimalnego okresu niezbędnego do jego spieniężenia.

5. W Lp. 15 wykazuje się kryptoaktywa klientów jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp. 7.

7. W Lp. 16 wartości klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp. 7.

8. W Lp. 17 wykazuje się należności na podstawie wiekowania. Udzielone pożyczki przeterminowane klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp. 7.

9. W Lp. 18 wykazuje się instrumenty finansowe zgodnie z terminami zapadalności poszczególnych instrumentów.

W Lp. 19 wykazuje się instrumenty finansowe zgodnie z przewidywanym terminem sprzedaży aktywów.

10. W Lp. 20 i 21 pozycje klasyfikuje się jako wymagalne powyżej 12 miesięcy i wykazuje w Lp. 6.

11. W Lp. 22-26 pozycje klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp. 7.

12. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane w Lp. 27, poza zobowiązaniami wykazywanymi w Lp. 28 i 29, wykazuje się zgodnie z terminami spłaty lub wymagalności. Zobowiązanie przeterminowane wykazuje się w Lp. 1.

13. W Lp. 29 i 30 zobowiązania klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp.8.

14. W Lp. 32 zobowiązania klasyfikuje się jako wymagalne powyżej 12 miesięcy i wykazuje w Lp. 6.

15. W Lp. 33 rozliczenia przyporządkowuje się do poszczególnych przedziałów na podstawie wiekowania.

16. W Lp. 34 rezerwy klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp. 7.

17. W Lp. 35 zobowiązania przyporządkowuje się do poszczególnych przedziałów na podstawie wiekowania.

18. W Lp. 37 dostępne do wykorzystania linie kredytowe klasyfikuje się jako wymagalne w najbliższym możliwym terminie, w którym mogą zostać uruchomione.

19. W Lp. 39 wartości klasyfikuje się jako wymagalne bezterminowo i wykazuje w Lp. 7.

20. Udzielone warunkowe zobowiązania klasyfikuje się jako wymagalne w najbliższym możliwym terminie, w którym mogą zostać uruchomione. W przypadku braku terminu takie zobowiązania klasyfikuje się jako wymagalne w terminie do 14 dni i wykazuje w Lp. 1.

Dział II. Finansowanie luki płynności:

1. Informacje określone w Dziale II wykazuje się, w przypadku gdy w którymkolwiek z przedziałów czasowych określonych w Dziale I występuje skumulowana ujemna luka płynności.

2. Sposób pokrycia skumulowanej ujemnej luki płynności wykazuje się przez wskazanie kwoty finansowania:

- 1) Lp. 54 działalność operacyjna;
- 2) Lp. 56 działalność inwestycyjna;
- 3) Lp. 58 działalność finansowa.

3. W przypadku wskazania kwoty finansowania w Lp. 54, 56 lub 58 jest konieczne wykazanie szczegółowego opisu danego sposobu finansowania odpowiednio w Lp. 55, 57 lub 59.

Sprawozdanie miesięczne dla dostawców usług

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

Bilans dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

Część A - Aktywa (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

Lp.

1. I. Środki pieniężne własne i inne własne aktywa pieniężne
2. II. Środki pieniężne klientów
3. III. Należności krótkoterminowe
4. IV. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu
5. V. Kryptoaktywa przeznaczone do obrotu
6. 1. Tokeny powiązane z aktywami
7. 2. Tokeny będące e-pieniędzem
8. 3. Pozostałe
9. VI. Kryptoaktywa klientów
10. 1. Tokeny powiązane z aktywami
11. 2. Tokeny będące e-pieniędzem
12. 3. Pozostałe
13. VII. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
14. VIII. Udzielone pożyczki krótkoterminowe
15. IX. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
16. X. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży
17. XI. Należności długoterminowe
18. XII. Udzielone pożyczki długoterminowe
19. XIII. Wartości niematerialne i prawne
20. XIV. Rzeczowe aktywa trwałe
21. XV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
22. 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- 23. 2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe
- 24. XVI. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy
- 25. XVII. Udziały (akcje) własne

Część B - Pasywa (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

Lp.

- 26. VII. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:
 - 27. 1. Wobec klientów
 - 28. a. Wynikające z przechowywanych kryptoaktywów klientów
 - 29. b. Wynikające z przechowywanych środków pieniężnych klientów
 - 30. c. Pozostałe
- 31. VIII. Zobowiązania długoterminowe
- 32. IX. Rozliczenia międzyokresowe
- 33. X. Rezerwy na zobowiązania
 - 34. 1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 35. 2. Na świadczenia emerytalne i podobne
 - 36. 3. Pozostałe
- 37. XI. Zobowiązania podporządkowane
- 38. XII. Kapitał (fundusz) własny
 - 39. 1. Kapitał (fundusz) podstawowy
 - 40. 2. Kapitał (fundusz) zapasowy
 - 41. a. ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
 - 42. b. utworzony ustawowo
 - 43. c. utworzony zgodnie ze statutem
 - 44. d. z dopłat akcjonariuszy
 - 45. e. inny
 - 46. 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
 - 47. 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
 - 48. 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych
 - 49. a. zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)
 - 50. b. strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)
 - 51. 6. Zysk (strata) netto
 - 52. 7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Część C – Rachunek zysków i strat (narastająco od początku roku obrotowego)

53. XXV. Przychody z podstawowej działalności

54. 1. Przychody w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu:

55. a) zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów

56. b) prowadzenia platformy obrotu kryptoaktywami

57. c) wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów

58. d) plasowania kryptoaktywów

59. e) przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów

60. f) doradztwa w zakresie kryptoaktywów

61. g) zarządzania portfelem kryptoaktywów

62. h) świadczenia usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów

63. 2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej

64. XXVI. Koszty działalności podstawowej

65. 1. Wynagrodzenia

66. 2. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

67. 3. Świadczenia na rzecz pracowników

68. 4. Zużycie materiałów i energii

69. 5. Usługi obce

70. 6. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości

71. 7. Pozostałe koszty rzeczowe

72. 8. Amortyzacja

73. 9. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym

74. 10. Prowizje i inne opłaty

75. 11. Pozostałe

76. XXVII. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I–II)

77. XXVIII. Przychody z kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu

78. XXIX. Koszty z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu

79. XXX. Zysk (strata) z operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu (IV–V)

80. XXXI. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

81. XXXII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

82. XXXIII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (VII-VIII)
83. XXXIV. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności
84. XXXV. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności
85. XXXVI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (X-XI)
86. XXXVII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży
87. XXXVIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży
88. XXXIX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (XIII-XIV)
89. XL. Pozostałe przychody operacyjne
90. 1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
91. 2. Rozwiązanie rezerw
92. 3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności
93. 4. Dotacje
94. 5. Pozostałe
95. XLI. Pozostałe koszty operacyjne
96. 1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
97. 2. Utworzenie rezerw
98. 3. Odpisy aktualizujące należności
99. 4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
100. 5. Pozostałe
101. XLII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XV+XVI-XVII)
102. XLIII. Przychody finansowe
103. 1. Odsetki od udzielonych pożyczek
104. 2. Odsetki od lokat i depozytów
105. 3. Pozostałe odsetki
106. 4. Dodatnie różnice kursowe

- 107. a) Zrealizowane
- 108. b) Niezrealizowane
- 109. 5. Pozostałe
- 110. XLIV. Koszty finansowe
- 111. 1. Odsetki od kredytów i pożyczek
- 112. 2. Pozostałe odsetki
- 113. 3. Ujemne różnice kursowe
- 114. c) Zrealizowane
- 115. d) Niezrealizowane
- 116. 4. Pozostałe
- 117. XLV. Zysk (strata) brutto (XVIII+XIX-XX)
- 118. XLVI. Podatek dochodowy
- 119. XLVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)
- 120. XLVIII. Zysk (strata) netto (XXI-XXII-XXIII)

Część D – Pozycje pozabilansowe (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

- 121. V. Zobowiązania warunkowe
- 122. 5. Gwarancje
- 123. 6. Kaucje, poręczenia
- 124. 7. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności
- 125. 8. Pozostałe
- 126. VI. Majątek obcy w użytkowaniu
- 127. VII. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów
- 128. VIII. Inne pozycje pozabilansowe]

Część E – Aktywa klientów (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

- 129. DZIAŁ 1. Liczba klientów, dla których świadczona jest usługa zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów
- 130. DZIAŁ 2. Aktywa klientów w usłudze zarządzania portfelem kryptoaktywów

Część F – Należności przeterminowane (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

131. I. Należności nieprzeterminowane (należności w wartości brutto/ należności w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące)

132. II. Należności przeterminowane (należności w wartości brutto/ należności w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące), w tym:

133. 1. do 30 dni

134. 2. powyżej 30 dni do 90 dni

135. 3. powyżej 90 dni do 180 dni

136. 4. powyżej 180 dni do roku

137. 5. powyżej roku

Część G – Zobowiązania przeterminowane (według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego)

138. I. Zobowiązania nieprzeterminowane ((zobowiązania łącznie/ zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych)

139. II. Zobowiązania przeterminowane (zobowiązania łącznie/ zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych), w tym:

140. 1. do 30 dni

141. 2. powyżej 30 dni do 90 dni

142. 3. powyżej 90 dni do 180 dni

143. 4. powyżej 180 dni do roku

144. 5. powyżej roku

CZĘŚĆ H – Planowane naruszenia wymogów ostrożnościowych

145. 1. Wskazanie przepisów, których naruszenie jest przewidywane

146. 2. Przewidywany termin naruszenia

147. 3. Przyczyny przewidywanego naruszenia

OBJAŚNIENIA

1. Można podać wszystkie dodatkowe informacje odnoszące się do poszczególnych pozycji, których przekazanie uznaje się za kluczowe dla przedstawienia informacji o sytuacji

finansowej, w szczególności niezbędne w ocenie podmiotu sprawozdającego komentarze i wyjaśnienia, które mają pomóc w prawidłowej analizie i ocenie danych przez Komisję.

CZEŚĆ A–D

2. Wartości w Lp. 1–128 wykazuje się zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 81a ustawy o rachunkowości.

CZEŚĆ E

3. W Lp. 129 wykazuje się liczbę klientów, dla których świadczona jest usługa zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów.

4. W Lp. 130 wykazuje się wartość aktywów klientów objętych świadczeniem usługi zarządzania portfelami kryptoaktywów.

CZEŚĆ F

5. W Lp. 131 wykazuje się wartość należności nieprzeterminowanych w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

6. W Lp. 132 wykazuje się wartość należności przeterminowanych w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, stanowiącą sumę wartości wykazanych w Lp. 133–137.

7. W Lp. 133 wykazuje się należności przeterminowane do 30 dni w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

8. W Lp. 134 wykazuje się należności przeterminowane powyżej 30 dni, nie więcej niż 90 dni, w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

9. W Lp. 135 wykazuje się należności przeterminowane powyżej 90 dni, nie więcej niż 180 dni, w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

10. W Lp. 136 wykazuje się należności przeterminowane powyżej 180 dni, nie więcej niż rok, w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

11. W Lp. 137 wykazuje się należności przeterminowane powyżej roku w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

CZEŚĆ G

12. W Lp. 138 wykazuje się wartość zobowiązań nieprzeterminowanych w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

13. W Lp. 139 wykazuje się wartość zobowiązań przeterminowanych w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, stanowiącą sumę wartości wykazanych w Lp. 140-144.
14. W Lp. 140 wykazuje się zobowiązania przeterminowane do 30 dni w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.
15. W Lp. 141 wykazuje się zobowiązania przeterminowane powyżej 30 dni, nie więcej niż 90 dni, w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.
16. W Lp. 142 wykazuje się zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni, nie więcej niż 180 dni, w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.
17. W Lp. 143 wykazuje się zobowiązania przeterminowane powyżej 180 dni, nie więcej niż rok, w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.
18. W Lp. 144 wykazuje się zobowiązania przeterminowane powyżej roku w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

CZEŚĆ H

19. W Lp. 145-147 podaje się informację o przewidywanym w okresie najbliższych 30 dni niespełnieniu wymogów ostrożnościowych określonych w art. 67 rozporządzenia 2023/1114.

Załącznik nr 8

**Półroczne sprawozdanie z działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów
wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114**

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

Wymagane poniżej informacje powinny się odnosić do obszaru działalności podmiotu wykonywanej jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów.

1. Informacje ogólne:
 - 1) lista usług wykonywanych w zakresie prowadzonej działalności z przyporządkowaniem kryptoaktywów będących przedmiotem tych usług, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego;
 - 2) lista usług wykonywanych w zakresie prowadzonej działalności w zakresie kryptoaktywów z przyporządkowaniem kryptoaktywów będących przedmiotem tych usług na terytorium innych państw członkowskich wraz z podaniem liczby klientów dla każdego z państw, w którym działalność jest prowadzona, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego;
 - 3) liczba pracowników zaangażowanych w działalność podmiotu wykonywaną jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, z wyszczególnieniem liczby autoryzowanych pracowników w rozumieniu art. 81 ust. 7 rozporządzenia 2023/1114, zatrudnionych na koniec okresu sprawozdawczego;
 - 4) lista zgłoszeń otrzymanych w okresie sprawozdawczym w ramach anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w podmiocie procedur i standardów etycznych w zakresie działalności wykonywanej jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, wraz z opisem istoty zgłoszenia oraz podjętych czynności będących konsekwencją zgłoszenia;
 - 5) liczba placówek, w których świadczone są usługi dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, wraz z informacją o liczbie oddziałów, w których nie jest zatrudniony co najmniej jeden pracownik autoryzowany ze wskazaniem przyczyn braku zatrudnienia, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

2. Kontrola wewnętrzna działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w zakresie wynikającym z rozporządzenia 2023/1114:
 - 1) skład osobowy komórki kontroli wewnętrznej wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego ze wskazaniem:
 - a) danych osobowych,
 - b) osoby pełniącej funkcję kierownika komórki kontroli wewnętrznej,
 - c) numeru telefonu i adresu poczty elektronicznej osoby pełniącej funkcję kierownika komórki kontroli wewnętrznej,
 - d) wymiaru czasu pracy osoby pełniącej funkcję kierownika komórki oraz osób, które wchodzi w skład komórki,
 - e) w przypadku, gdy funkcję kontroli wewnętrznej powierzono podmiotowi trzeciemu należy wskazać nazwę i numer w rejestrze przedsiębiorców lub we właściwym rejestrze tego podmiotu oraz imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za realizację umowy przez ten podmiot;
 - 2) liczba, przedmiot, daty kontroli przeprowadzonych w okresie sprawozdawczym w ramach kontroli wewnętrznej, jak również dane dotyczące kontrolowanej komórki organizacyjnej, naruszeń przepisów prawa regulujących prowadzenie działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów stwierdzonych w toku kontroli, wydanych zaleceń, komórki odpowiedzialnej za realizację zaleceń oraz wyznaczonego terminu realizacji zaleceń;
 - 3) opis sposobu i termin wykonania zaleceń, zrealizowanych w okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem:
 - a) przedmiotu kontroli,
 - b) komórki organizacyjnej objętej kontrolą,
 - c) daty przeprowadzenia kontroli,
 - d) opisu stwierdzonych naruszeń przepisów prawa,
 - e) opisu wydanych zaleceń,
 - f) terminu, do którego powinny zostać wykonane zalecenia,
 - g) komórki organizacyjnej odpowiedzialnej za realizację zaleceń;
 - 4) liczba i przedmiot kontroli, których przeprowadzenie jest zaplanowane w następnym okresie sprawozdawczym.
3. Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za zapewnienie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zgodności działalności dostawcy oraz jego pracowników i innych osób

wykonujących czynności na rzecz tego dostawcy z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, ze wskazaniem jej numeru telefonu, adresu poczty elektronicznej, numeru PESEL, a w przypadku jego braku daty i miejsca urodzenia.

4. Zakładowy plan kont w formie załącznika obowiązujący w okresie sprawozdawczym.
5. Lista rachunków bankowych, na których przechowywane są środki pieniężne klientów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wraz z nazwą instytucji kredytowej (rozumie się przez to instytucję kredytową zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 posiadającą zezwolenie na podstawie dyrektywy 2013/36/UE); , w którym dany rachunek jest prowadzony na koniec okresu sprawozdawczego albo, w stosownym przypadku, informacja o braku przechowywania środków pieniężnych klientów w innym banku krajowym;
6. Imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku, gdy prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono podmiotowi zewnętrznemu – nazwa i numer w rejestrze przedsiębiorców lub we właściwym rejestrze tego podmiotu, imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za realizację umowy przez podmiot zewnętrzny wraz z datą zawarcia umowy, zgodnie z którą powierzono prowadzenie ksiąg;
7. Skład osobowy komórki organizacyjnej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów realizującej funkcję zarządzania ryzykiem w związku z działalnością prowadzoną na podstawie rozporządzenia 2023/1114 na koniec okresu sprawozdawczego, ze wskazaniem:
 - 1) danych osobowych;
 - 2) osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem,
 - 3) numeru telefonu i adresu poczty elektronicznej osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem,
 - 4) wymiaru czasu pracy osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem oraz osób, które wchodzi w skład tej komórki.
8. Liczba zgłoszeń dokonanych w okresie sprawozdawczym przez pracowników do właściwej komórki wewnętrznej faktu utraty dokumentu, projektu dokumentu, jego kopii lub innego nośnika informacji, zawierającego informację poufną lub stanowiącą tajemnicę zawodową wraz z przedmiotem zgłoszenia, terminem postępowania wyjaśniającego oraz wynikiem postępowania wyjaśniającego.

9. Dane dotyczące skarg złożonych przez klientów zgodnie z następującym zakresem:
- 1) liczba skarg, które wpłynęły do podmiotu w okresie sprawozdawczym;
 - 2) łączna liczba skarg rozpatrzonych w okresie sprawozdawczym, w tym:
 - a) uwzględniające całkowite roszczenia klientów,
 - b) uwzględniające częściowo roszczenia klientów,
 - c) nieuwzględniające roszczeń klientów;- w podziale na:
 - i. liczbę skarg w podziale na usługi (z uwzględnieniem, że jedna skarga może dotyczyć więcej niż jednej usługi i więcej niż jednego kryptoaktywa, a także przedmiotem jednej skargi może być więcej niż jeden rodzaj zdarzenia):
 - ii. liczbę skarg w podziale na kryptoaktywa (z uwzględnieniem, że jedna skarga może dotyczyć więcej niż jednej usługi i więcej niż jednego kryptoaktywa, a także przedmiotem jednej reklamacji może być więcej niż jeden rodzaj zdarzenia):
 - a) tokeny powiązane z aktywami,
 - b) tokeny będące e-pieniędzem,
 - c) inne kryptoaktywa;
 - iii. liczbę skarg w podziale na przedmiot skargi (z uwzględnieniem, że jedna reklamacja może dotyczyć więcej niż jednej usługi i więcej niż jednego kryptoaktywa, a także przedmiotem jednej reklamacji może być więcej niż jeden rodzaj zdarzenia):
 - a) skargi związane z procesem sprzedaży kryptoaktywów lub obsługą posprzedażową klienta (w szczególności niedostateczna/błędna informacja o produkcie, niedostosowanie produktu do potrzeb klienta),
 - b) skargi związane z systemami informatycznymi i rozwiązaniami technicznymi występującymi w podmiocie,
 - c) skargi związane z procedurami, regulaminami funkcjonującymi w podmiocie, warunkami umowy, kosztami i opłatami,
 - d) inne;
 - 3) zestawienie największych skarg pod względem wartości uznanych roszczeń klientów, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (należy wykazać 5 największych wartości uznanych roszczeń przez podmiot sprawozdający na rzecz klientów, także w przypadku, gdy nie zostały one jeszcze klientowi wypłacone) z wyszczególnieniem do każdej z nich:

- a) usługi, której dotyczy skarga (zgodnie z rodzajami usług wyszczególnionymi w pkt 9 ppkt 3 i),
 - b) kryptoaktywa, których dotyczy skarga (zgodnie z podziałem wyszczególnionym w pkt 9 ppkt 3 ii),
 - c) przedmiot skargi (zgodnie z podziałem na przedmiot reklamacji wyszczególnionymi w pkt 9 ppkt 3 iii),
 - d) kwoty roszczeń, które zgłosił klient w momencie składania skargi (w PLN),
 - e) kwoty uznanych roszczeń (wyplacona lub do wypłacenia w PLN),
 - f) łącznej kwoty uznanych roszczeń dla pozostałych skarg, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym (bez uwzględnienia 5 o największej wartości).
10. Miejsca, adresy i rodzaje archiwów, a także imię i nazwisko oraz funkcja osoby odpowiedzialnej za prowadzenie archiwów.
11. Oprogramowanie:
- 1) rodzaj i wersja oprogramowania eksploatowanego w okresie sprawozdawczym, służącego do zawierania, rozliczania i ewidencjonowania transakcji, z podziałem na poszczególne komórki organizacyjne dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
 - 2) stosowane w okresie sprawozdawczym sposoby zabezpieczenia sieci i systemów informatycznych, w tym systemów przetwarzania danych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przed dostępem do nich osób nieupoważnionych;
 - 3) imię i nazwisko osoby bezpośrednio nadzorującej w okresie sprawozdawczym pracę zespołu informatyków w dziale IT dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ze wskazaniem jej numeru telefonu, adresu poczty elektronicznej, numeru PESEL a w przypadku jego braku daty i miejsca urodzenia;
 - 4) imię i nazwisko osoby pełniącej funkcję administratora sieci i systemów informatycznych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem jej numeru telefonu, adresu poczty elektronicznej, numeru PESEL a w przypadku jego braku daty i miejsca urodzenia;
 - 5) sieci i systemy informatyczne dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów objęte w okresie sprawozdawczym awarią, data awarii i czas jej trwania, przyczyny i skutki awarii wraz ze wskazaniem usług w zakresie kryptoaktywów, na świadczenie których wpłynęła awaria oraz działań podjętych w celu zapobieżenia takim awariom w przyszłości;
 - 6) liczba osób zatrudnionych w dziale IT na koniec okresu sprawozdawczego;

7) przedmiot realizowanych projektów dotyczących działalności z zakresu IT wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114 w okresie sprawozdawczym.

12. Świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego w sposób niezależny, w sposób zależny lub świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego na rzecz tego samego klienta zarówno w sposób niezależny, jak i zależny.

13. Wykaz umów outsourcingu dotyczących działalności w zakresie kryptoaktywów obowiązujących w okresie sprawozdawczym, wraz z nazwą podmiotu, z którym zawarto umowę outsourcingu, datą zawarcia umowy, datą zmiany umowy, datą rozwiązania umowy, przedmiotem umowy/rodzajem usługi.

14. Wykaz nowych lub zmienionych w okresie sprawozdawczym regulacji wewnętrznych, do przyjęcia których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest zobowiązany na podstawie przepisów rozporządzenia 2023/1114, przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie rozporządzenia 2023/1114, ustawy o rynku kryptoaktywów oraz rozporządzeń wydanych na podstawie tej ustawy, w tym polityk i procedur oraz regulaminów świadczenia usług i dokumentów przekazywanych klientowi przed zawarciem umowy o świadczenie usług, ze wskazaniem daty przyjęcia oraz wejścia w życie.

15. Lista zidentyfikowanych w okresie sprawozdawczym konfliktów interesów w obszarze prowadzonej działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wraz z opisem okoliczności, które stanowią konflikt interesów, i wskazaniem usługi, której konflikt interesów dotyczy, komórki organizacyjnej, której konflikt dotyczy, procedur, których należy przestrzegać w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi oraz określeniem środków, które przyjęto, w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi.

16. Opis struktury organizacyjnej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wraz z imionami i nazwiskami oraz danymi kontaktowymi (numer telefonu, adres e-mail) osób kluczowych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, w tym z uwzględnieniem w szczególności:

- 1) członka organu zarządzającego odpowiedzialnego za działalność w zakresie kryptoaktywów;
- 2) kierownictwa bezpośrednio odpowiedzialnego za działalność w zakresie kryptoaktywów;
- 3) osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem wynikającym z działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;

- 4) osoby odpowiedzialnej za kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 5) członka organu zarządzającego odpowiedzialnego za wdrażanie obowiązków określonych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, o którym mowa w art. 7 ww. ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Załącznik nr 9

Sprawozdanie kwartalne z działalności sprzedażowej w zakresie kryptoaktywów

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

Data przekazania:

1. Wartość nabytych i zbytych kryptoaktywów oraz liczba klientów:
 - 1) łączna wartość nabytych kryptoaktywów*;
 - 2) liczba klientów, którzy nabyli kryptoaktywa*;
 - 3) łączna wartość zbytych kryptoaktywów*;
 - 4) liczba klientów, którzy zbyli kryptoaktywa*;
 - 5) inne zdarzenia skutkujące realizacją lub ustaniem praw z kryptoaktywów*;
 - 6) liczba klientów, do których odnoszą się wielkości z pkt 5*,
 - 7) łączna wartość kryptoaktywów należących do klientów, przechowywanych i administrowanych przez podmiot sprawozdający, na koniec ostatniego dnia okresu sprawozdawczego*;
 - 8) liczba klientów posiadających kryptoaktywa, o których mowa w pkt 7*;
 - 9) łączna liczba klientów aktywnych w okresie sprawozdawczym*;
 - 10) dodatkowe objaśnienia,

* z oznaczeniem: klientów będących posiadaczami detalicznymi; klientów niebędących posiadaczami detalicznymi

- w podziale na rodzaj kryptoaktywów:

- 1) kryptoaktywa, w tym:
 - a) tokeny powiązane z aktywami;
 - b) tokeny będące e-piędzdem;
 - c) inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piędzdem, z wyszczególnieniem tokenów użytkowych.
2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz wykonywanie zleceń związanych z

kryptoaktywami w formie przekazania zlecenia do wykonania do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów:

- 1) łączna wartość nabytych kryptoaktywów*;
- 2) liczba klientów, którzy nabyli kryptoaktywa*;
- 3) łączna wartość zbytych kryptoaktywów*;
- 4) liczba klientów, którzy zbyli kryptoaktywa*;
- 5) łączna liczba klientów aktywnych w okresie sprawozdawczym*;
- 6) dodatkowe objaśnienia,

* z oznaczeniem: klientów będących posiadaczami detalicznymi; klientów niebędących posiadaczami detalicznymi

- w podziale na rodzaj kryptoaktywów:

- 1) kryptoaktywa, w tym:
 - a) tokeny powiązane z aktywami;
 - b) tokeny będące pieniądzem elektronicznym;
 - c) inne niż tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-piennądem, z wyszczególnieniem tokenów użytkowych.

3. Pięć kryptoaktywów o największej wartości nabyć w kwartale:

- 1) nazwa kryptoaktywa;
- 2) nazwa emitenta;
- 3) kod LEI emitenta;
- 4) łączna wartość nabytych kryptoaktywów przez klientów*;
- 5) liczba klientów, do których odnoszą się dane w pkt 4*.

* z oznaczeniem: klientów będących posiadaczami detalicznymi; klientów niebędących posiadaczami detalicznymi

4. Plasowanie kryptoaktywów:

- 1) nazwa emitenta;
- 2) kod LEI emitenta;
- 3) nr KRS emitenta lub numer w innym właściwym rejestrze;
- 4) nazwa oferującego innego niż emitent;
- 5) kod LEI oferującego innego niż emitent;
- 6) nr KRS oferującego innego niż emitent lub numer w innym właściwym rejestrze;
- 7) rodzaj oferowanego kryptoaktywa;

- 8) oznaczenie serii;
- 9) gwarantowana minimalna kwota zakupu;
- 10) liczba klientów, do których podmiot sprawozdający skierował ofertę;
- 11) łączna liczba kryptoaktywów objętych przez klientów*;
- 12) łączna wartość kryptoaktywów objętych przez klientów*;
- 13) łączna liczba klientów, którzy objęli kryptoaktywa (zapisy przyjęte przez podmiot sprawozdający)*;
- 14) wynagrodzenie otrzymane przez podmiot sprawozdający od emitenta/oferującego innego niż emitent;
- 15) dodatkowe objaśnienia.

* z oznaczeniem: klientów będących posiadaczami detalicznymi; klientów niebędących posiadaczami detalicznymi

5. Umowy o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114:

- 1) łączna liczba umów z klientami o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114;
- 2) liczba nowych umów o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114*;
- 3) dodatkowe objaśnienia:

* z oznaczeniem: klientów będących posiadaczami detalicznymi; klientów niebędących posiadaczami detalicznymi

- w podziale na rodzaj usługi będący przedmiotem umowy:

- 1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów;
- 2) wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów;
- 3) zarządzanie portfelem kryptoaktywów;
- 4) doradztwo w zakresie kryptoaktywów;
- 5) zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów;
- 6) inne.

6. Liczba klientów

- 1) liczba klientów, którzy posiadali zawarte umowy na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, na koniec okresu sprawozdawczego*;
- 2) liczba pozyskanych w okresie sprawozdawczym nowych klientów, którzy zawarli umowy na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 *;
- 3) łączna liczba klientów aktywnych w okresie sprawozdawczym;
- 4) dodatkowe objaśnienia.

* z oznaczeniem: klientów będących posiadaczami detalicznymi; klientów niebędących posiadaczami detalicznymi

7. Liczba prowadzonych rachunków kryptoaktywów:

- 1) liczba rachunków kryptoaktywów prowadzonych przez podmiot na koniec okresu sprawozdawczego*;
- 2) liczba nowych rachunków kryptoaktywów otwartych w okresie sprawozdawczym*;
- 3) dodatkowe objaśnienia.

* z oznaczeniem: klientów będących posiadaczami detalicznymi; klientów niebędących posiadaczami detalicznymi

8. Informacja w zakresie portfeli dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów:

- 1) Wykaz portfeli powierniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z wyszczególnieniem adresów rozproszonego rejestru przypisanych do nich, wykorzystywanych w okresie sprawozdawczym wraz z:
 - a) opisem technicznym portfela powierniczego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz wskazaniem węzłów sieci DLT go obsługujących,
 - b) rodzajem kryptoaktywów przechowywanych na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfela powierniczego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów,
 - c) bilansem transferów środków adresów rozproszonego rejestru przypisanych do portfela powierniczego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
- 2) Wykaz portfeli niepowierniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z wyszczególnieniem adresów rozproszonego rejestru przypisanych do nich, wykorzystywanych w okresie sprawozdawczym wraz z:
 - a) opisem technicznym portfela niepowierniczego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz wskazaniem węzłów sieci DLT go obsługujących,

- b) rodzajem kryptoaktywów przechowywanych na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfela niepowierniczego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów,
 - c) bilansem transferów środków adresów rozproszonego rejestru przypisanych do portfela niepowierniczego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów,
- 3) Liczba kryptoaktywów przechowywanych na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfeli powierniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku do liczby kryptoaktywów przechowywanych na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfeli niepowierniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w ujęciu procentowym, w okresie sprawozdawczym.

INSTRUKCJA dotycząca kwartalnego sprawozdania z działalności sprzedażowej

I. Wyjaśnienia ogólne

1. Terminy użyte w kwartalnym sprawozdaniu z działalności sprzedażowej, dalej „sprawozdanie” należy rozumieć zgodnie z ustawą lub rozporządzeniami wykonawczymi do ustawy, bądź zgodnie z bezpośrednio obowiązującymi przepisami UE, chyba że definicja danego terminu została określona poniżej.
2. Dane przedstawione w sprawozdaniu przez podmiot, o którym mowa w § 160 ust. 1 rozporządzenia, dalej „podmiot sprawozdający”, w poszczególnych tabelach powinny dotyczyć danego okresu sprawozdawczego (kwartału), z wyjątkiem tych kolumn tabel, w których wyraźnie wskazano, że należy wykazać określone wartości (stan) na koniec ostatniego dnia okresu sprawozdawczego.
3. Sprawozdanie dotyczy pośrednictwa podmiotu sprawozdającego w nabywaniu i zbywaniu kryptoaktywów przez klientów. Nie należy wykazywać transakcji dokonywanych przez podmiot sprawozdający na własny rachunek, z wyjątkiem modelu, w którym podmiot sprawozdający dokonuje wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa w wyniku realizacji zlecenia klienta.
4. Dane kryptoaktywo należy zaklasyfikować wyłącznie do jednej kategorii (rodzaju) kryptoaktywów, która najlepiej odzwierciedla cechy tego kryptoaktywa. Dane odnoszące się do tego kryptoaktywa należy wykazać we wszystkich tabelach sprawozdania wyłącznie w odniesieniu do tej kategorii.

5. W przypadku transakcji, których przedmiotem są kryptoaktywa denominowane w walutach obcych należy przedstawić łączną wartość kryptoaktywów w walucie polskiej, dokonując przeliczenia według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.
6. W przypadku raportowania wartości kryptoaktywów, o których mowa w pkt 5 instrukcji, na koniec ostatniego dnia okresu sprawozdawczego należy wartość tych kryptoaktywów przeliczyć według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w tym dniu.
7. Przez klienta aktywnego należy rozumieć każdego klienta, który w okresie sprawozdawczym za pośrednictwem podmiotu sprawozdającego dokonał transakcji nabycia lub zbycia kryptoaktywów.
8. W dodatkowych objaśnieniach, znajdujących się w każdym punkcie sprawozdania, podmiot sprawozdający może wskazać wszystkie dodatkowe informacje, których przekazanie uznaje za kluczowe dla przedstawienia informacji o istotnych pozycjach oraz znaczących zmianach zaraportowanych wartości w odniesieniu do poprzedniego kwartału, w szczególności niezbędne, w ocenie podmiotu, komentarze i wyjaśnienia, które mają pomóc w prawidłowej analizie i ocenie danych przez Komisję Nadzoru Finansowego:
 - a) obligatoryjnie – w dodatkowych objaśnieniach w poszczególnych punktach sprawozdania – należy wykazać przyczyny znaczących zmian (za znaczącą zmianę należy uznać każdą zmianę powyżej 20% w stosunku do analogicznej wielkości z kwartału poprzedniego) poszczególnych wartości w stosunku do poprzedniego kwartału, o ile w ocenie podmiotu sprawozdającego nie wynikają one z przyczyn ogólnorynkowych, takich jak zwiększenie lub zmniejszenie zmienności na całym rynku danych kryptoaktywów czy silnego trendu występującego na całym rynku. Do przyczyn niezwiązanych z sytuacją ogólnorynkową należy zaliczyć w szczególności:
 - przyczyny wynikające ze zmian regulacyjnych,
 - wprowadzenie nowego produktu, zaprzestanie sprzedaży danego produktu,
 - przeprowadzenie kampanii marketingowych, które znacząco wpłynęły na sprzedaż produktów,
 - pozyskanie nowego istotnego klienta,
 - dokonanie dużych transakcji, które nie występują regularnie i nie są stałym elementem działalności sprzedażowej, w szczególności:

- przeniesienie przez klienta kryptoaktywów do/z podmiotu sprawozdającego,
- pojedynczą transakcję dużego klienta lub niewielkiej grupy dużych klientów.

9. W przypadku braku wartości do wypełnienia w odniesieniu do części informacji wymaganych w sprawozdaniu nie należy pozostawiać pustych pól, lecz wpisać zero („0”). W przypadku gdy cały punkt sprawozdania nie dotyczy podmiotu w całości, należy to wyraźnie zaznaczyć.

II. Punkty 1-2 sprawozdania:

1. W punktach 1-2 sprawozdania należy wykazać dane dla kryptoaktywów nabytych lub zbytych za pośrednictwem podmiotu sprawozdającego oraz kryptoaktywów przechowywanych lub administrowanych przez podmiot sprawozdający w ramach świadczenia klientom usług:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów (art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. g) rozporządzenia 2023/1114);
- 2) wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów (art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. e) rozporządzenia 2023/1114);
- 3) zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów (art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. g) rozporządzenia 2023/1114).

2. W punkcie 1 sprawozdania należy podać:

- a) dane dla transakcji w związku z usługą wykonywania zleceń dla wszystkich modeli wykonywania zleceń klientów, w tym także odnoszące się do kryptoaktywów nabytych przez klientów w sposób polegający na wymianie kryptoaktywów na środki pieniężne lub na inne kryptoaktywa, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. c) i d) rozporządzenia 2023/1114 oraz do usługi, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. b) rozporządzenia 2023/1114, w przypadku gdy podmiot sprawozdający wykonuje na prowadzonej przez siebie platformie obrotu kryptoaktywami zlecenia na rzecz klientów, z wyjątkiem klientów będących dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów, które składają na platformie obrotu kryptoaktywami zlecenia na rzecz swoich klientów,
- b) dane dla transakcji w związku z usługą przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami wyłącznie w zakresie:
 - zleceń przyjętych i przekazanych do emitenta lub oferującego kryptoaktywo,
- c) w punkcie 1 sprawozdania nie uwzględnia się zleceń przekazywanych do wykonania do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów,

- d) w zakresie usługi zapewnienia przechowywania lub administrowania, przez podmiot sprawozdający, kryptoaktywami należącymi do klientów – należy wykazać wszystkie kryptoaktywa objęte tą usługą według wartości na koniec ostatniego dnia okresu sprawozdawczego bez względu na to, czy zostały nabyte za pośrednictwem podmiotu sprawozdającego.
3. W punkcie 2:
- a) należy podać dane dla transakcji w związku z usługą przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami dla zleceń przekazywanych do wykonania do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów,
 - b) należy podać dane dla transakcji w związku z usługą wykonywania zleceń w zakresie kryptoaktywów w formie przekazania do wykonania do innego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Pomimo, że w takim przypadku usługa taka jest usługą wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami (przy pomocy podmiotu trzeciego), a nie usługą przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami, to ze względu na wykonanie tego zlecenia finalnie przez podmiot trzeci, należy wykazać tego typu transakcje w punkcie 2 sprawozdania, a nie w punkcie 1 sprawozdania.
4. Inne zdarzenia skutkujące ustaniem praw z kryptoaktywów obejmują inne zdarzenia niż wynikające z transakcji, która jest skutkiem zlecenia klienta. Należy wykazać w tym przypadku kwotę, jaką otrzymał klient w wyniku zdarzeń, które są konsekwencją warunków danego kryptoaktiva, w następstwie których dochodzi do realizacji uprawnień wynikających z kryptoaktiva lub do ustania tych uprawnień. Nie należy wykazywać kwot otrzymanych przez klienta wynikających z realizacji praw, które nie powodują ustania posiadania kryptoaktiva przez klienta.
5. Nie należy wykazywać jako nabycia lub zbycia ani jako inne zdarzenia skutkujące ustaniem praw z kryptoaktywów:
- 1) przeniesienia kryptoaktywów między rachunkami tego samego klienta, zarówno w ramach rachunków prowadzonych przez podmiot sprawozdający, jak i w ramach rachunków prowadzonych w różnych podmiotach;
 - 2) wejścia w posiadanie czy też ustania posiadania kryptoaktywów w wyniku umów darowizny bądź spadkobrania.
6. W punkcie 1 sprawozdania, w pozycji Łączna wartość kryptoaktywów należących do klientów, przechowywanych i administrowanych przez podmiot sprawozdający, na

koniec ostatniego dnia okresu sprawozdawczego należy wykazać łączną wartość należących do klientów kryptoaktywów, dla których podmiot sprawozdający świadczy usługę w zakresie zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. a) rozporządzenia 2023/1114.

III. Punkt 3 sprawozdania:

1. Dane w pkt 3 sprawozdania powinny przedstawiać informacje na temat pięciu kryptoaktywów, dla których podmiot sprawozdający odnotował najwyższą wartość nabyć wraz ze wskazaniem tej wartości oraz liczby klientów, którzy nabywali takie kryptoaktywo za pośrednictwem podmiotu sprawozdającego.

IV. Punkt 4 sprawozdania

1. Dane w punkcie 4 sprawozdania odnoszą się do czynności podmiotu sprawozdającego, które wykonywał w procesie plasowania kryptoaktywów emitowanych bądź sprzedawanych w ofercie publicznej przez oferującego.
2. Dane w punkcie 4 sprawozdania, w pozycjach: liczba klientów, do których podmiot sprawozdający skierował ofertę; łączna liczba jednostek kryptoaktywów objętych przez klientów (zapisy przyjęte przez podmiot sprawozdający); łączna wartość kryptoaktywów objętych przez klientów (zapisy przyjęte przez podmiot sprawozdający); łączna liczba klientów, którzy objęli kryptoaktywa (zapisy przyjęte przez podmiot sprawozdający) – wykazuje podmiot sprawozdający jedynie w przypadku, gdy samodzielnie przyjmował zapisy na objęcie kryptoaktywów w ramach świadczonej przez siebie usługi plasowania kryptoaktywów. Należy wykazać dane dotyczące wyłącznie zapisów przyjętych przez podmiot sprawozdający, jeżeli doszło do objęcia kryptoaktywów. Nie należy uwzględniać wartości zapisów, jeżeli uległy redukcji lub zostały wycofane.
3. Rodzaj oferowanego kryptoaktywa należy oznaczyć zgodnie z kategoriami zawartymi w punktach 1 i 2 sprawozdania. Należy wskazać najwęźszą z kategorii, do której dane kryptoaktywo zostało zaklasyfikowane.
4. Każdą serię kryptoaktywów pojedynczego emitenta należy wymienić odrębnie, w pozycji oznaczenie serii.
5. Liczba inwestorów, do których podmiot sprawozdający skierował ofertę, oznacza liczbę inwestorów, do których skierowano propozycję nabycia kryptoaktywów w ramach oferty. Jeżeli oferta została skierowana do nieoznaczonego adresata, należy wskazać tę okoliczność zamiast podania liczby.

6. Wynagrodzenie otrzymane przez podmiot sprawozdający oznacza całkowite wynagrodzenie, które podmiot otrzymał od emitenta lub oferującego innego niż emitent w związku z czynnościami pełnionymi w procesie plasowania kryptoaktywów.

V. Punkty 5-7 sprawozdania

1. W punkcie 5 sprawozdania należy wykazać umowy o świadczenie usług, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. a) rozporządzenia 2023/1114, zawarte przez podmiot sprawozdający z klientami, w podziale na poszczególne usługi. W przypadku gdy zawarto z klientem jedną umowę ramową, która dotyczyła kilku usług, należy wykazać każdą usługę jako osobną umowę:
 - 1) w pozycji łączna liczba umów z klientami o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, należy wykazać wszystkie zawarte z klientami umowy, które obowiązywały na koniec okresu sprawozdawczego. W pozycji liczba nowych umów o świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, należy wykazać jedynie nowe umowy zawarte w okresie sprawozdawczym;
 - 2) jeżeli umowa ramowa została zawarta w innym kwartale, ale w czasie raportowanego kwartału klient aktywował nową usługę (według podziału usług wynikającego z art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114), w punkcie 5 sprawozdania należy wskazać tę usługę;
 - 3) w przypadku wykazywania niezerowej liczby zawartych umów dla usług w zakresie kryptoaktywów innych niż wymienione w pkt 1-5 obowiązkowe jest opisanie takich usług w dodatkowych objaśnieniach.
2. W punkcie 6 sprawozdania, w pozycji liczba klientów, którzy posiadali zawarte umowy na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114, na koniec okresu sprawozdawczego należy wykazać łączną liczbę wszystkich klientów, którzy mieli na koniec okresu sprawozdawczego zawarte umowy na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów z podmiotem sprawozdającym. W pozycji liczba pozyskanych w okresie sprawozdawczym nowych klientów, którzy zawarli umowy na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114 należy wykazać jedynie liczbę klientów pozyskanych w okresie sprawozdawczym.
3. W punkcie 7 sprawozdania, w pozycji liczba rachunków kryptoaktywów prowadzonych przez podmiot na koniec okresu sprawozdawczego należy podać łączną liczbę rachunków

kryptoaktywów prowadzonych na rzecz klientów przez podmiot sprawozdający na koniec okresu sprawozdawczego. W pozycji liczba nowych rachunków kryptoaktywów otwartych w okresie sprawozdawczym należy podać jedynie nowe rachunki kryptoaktywów klientów otwarte w okresie sprawozdawczym przez podmiot sprawozdający.

VI. Punkt 8 sprawozdania

1. Dane w punkcie 8 sprawozdania powinny przedstawiać informacje na temat portfeli powierniczych oraz niepowierniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z wyszczególnieniem adresów rozproszonego rejestru przypisanych do nich, wykorzystywanych w okresie sprawozdawczym.
2. W punkcie 8 sprawozdania, w pozycji liczba kryptoaktywów przechowywanych na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfeli powierniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w stosunku do liczby kryptoaktywów przechowywanych na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfeli niepowierniczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w ujęciu procentowym, w okresie sprawozdawczym należy podać stosunek liczby wszystkich kryptoaktywów przechowywanych w okresie sprawozdawczym na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfeli powierniczych do liczby wszystkich kryptoaktywów przechowywanych w okresie sprawozdawczym na adresach rozproszonego rejestru przypisanych do portfeli niepowierniczych, w ujęciu procentowym.

Dodatkowe objaśnienia

W dodatkowych objaśnieniach na końcu sprawozdania przewidziano miejsce na dodatkowe informacje i komentarze podmiotu sprawozdającego. Należy tam zawrzeć w szczególności takie informacje, jak:

- 1) wszelkie dodatkowe informacje, które nie znalazły się w kolumnach odnoszących się do dodatkowych objaśnień w poszczególnych tabelach, a które w opinii podmiotu sprawozdającego mogą być istotne dla analizy przesłanych danych;
- 2) wyjaśnienia, które dotyczą szerokiego zakresu danych, dlatego nie znalazły się w dodatkowych objaśnieniach w poszczególnych tabelach.

Załącznik nr 10

Roczna informacja o wybranych danych finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Okres sprawozdawczy:

1. Przychody w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu:
2. a) zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów
3. b) prowadzenia platformy obrotu kryptoaktywami
4. c) wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
5. d) plasowania kryptoaktywów
6. e) przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
7. f) doradztwa w zakresie kryptoaktywów
8. g) zarządzania portfelem kryptoaktywów
9. h) świadczenia usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów
10. Przychody z kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu
11. Koszty z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu
12. Zysk z operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu

Wartości w Lp. 1–12 wyznacza się zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 81a ustawy o rachunkowości.

UZASADNIENIE

Rozporządzenie stanowi wykonanie przewidzianego w art. 23 ust. 9 ustawy z dnia 2025 r. o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...), zwanej dalej „ustawą”, upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia zakresu, formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: „Komisja”) informacji i dokumentów przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami, emitentów tokenów będących e-pieniędzem i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym oraz zakresu, formy i terminów przekazywania Komisji przez emitentów kryptoaktywów, oferujących i osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym informacji o podaniu do publicznej wiadomości informacji, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40), lub opóźnieniu podania do publicznej wiadomości tych informacji zgodnie z w art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114. Rozporządzenie określa również dokumenty przekazywane przez ww. podmioty potwierdzające informacje, o których mowa w art. 23 ust. 1–4 ustawy z dnia 2025 r. o rynku kryptoaktywów, jeżeli charakter tych informacji wymaga potwierdzenia.

Konieczność wydania rozporządzenia wynika z ustawy zapewniającej stosowanie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40), (dalej: „rozporządzenie 2023/1114”). Zgodnie z przepisami tej ustawy, działalność emitentów tokenów powiązanych z aktywami, emitentów tokenów będących e-pieniędzem oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów podlega nadzorowi sprawowanemu przez Komisję. W ramach sprawowanego nadzoru Komisja otrzymuje informacje, o których mowa w art. 88 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2023/1114 od emitentów kryptoaktywów, oferujących i osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym.

Celem rozporządzenia jest zobowiązanie emitentów tokenów powiązanych z aktywami i emitentów tokenów będących e-pieniędzem do przekazywania Komisji wszelkich informacji dotyczących prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, a także informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. Należy przy tym uwzględnić koncepcję podziału nadzoru pomiędzy poszczególne państwa członkowskie przyjętej w rozporządzeniu 2023/1114 (państwo macierzyste vs państwo przyjmujące). To, czy dany podmiot będzie miał obowiązek raportowania określonych informacji do Komisji, będzie uzależnione od tego czy Rzeczpospolita Polska będzie dla takiego podmiotu macierzystym państwem członkowskim czy państwem przyjmującym. Kwestia ta jest kluczowa dla określenia podmiotów, które podlegają obowiązkowi wynikającym z ustawy i z rozporządzenia 2023/111, oraz określenia zakresu tych obowiązków. W związku z powyższym należy doprecyzować, że obowiązki spoczywają na emitentach i dostawcach usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Polska jest macierzystym państwem

członkowskim w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 33 rozporządzenia 2023/1114. Emitenci będą zobowiązani przekazywać informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej, zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów oraz informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. Z kolei dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będą przekazywać Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, jego sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na jego działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów.

§ 3 projektowanego rozporządzenia określa przypadek gdy specyfika zdarzenia, którego dotyczy dany raport bieżący, wymaga podania dodatkowych informacji gwarantujących jej prawdziwy, rzetelny i kompletny obraz dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz emitent kryptoaktywów, oferujący i osoba ubiegająca się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym ma obowiązek zamieszczenia tych informacji w raporcie bieżącym.

§ 4 projektowanego rozporządzenia określa, iż ilekroć raport bieżący przekazywany na podstawie rozporządzenia zawiera dane wyrażone w walucie obcej lub odnosi się do kryterium równowartości w złotych waluty euro, wartość waluty jest przeliczona według średniego kursu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego dla tej waluty na dzień wystąpienia zdarzenia, o którym emitent jest obowiązany przekazać raport bieżący.

Projektowany § 5 zawiera katalog zamknięty informacji, które emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji, w formie raportu bieżącego, przy czym w rzeczonym paragrafie zostały zwarte wyjątki dla banków krajowych, krajowych instytucji pieniądza elektronicznego, krajowej instytucji płatniczej, domów maklerskich, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, centralnych depozytów papierów wartościowych oraz spółek prowadzących rynek regulowany.

Projektowany § 6 przewiduje, iż w przypadku, gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami przekazuje Komisji informacje w formie raportu bieżącego o zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na ofertę publiczną tokenów powiązanych z aktywami i na ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu, w zakresie, o którym mowa w art. 18 ust. 2 lit. a-c i j rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera dane i dokumenty objęte zmianą oraz zestawienie wprowadzonych zmian w stosunku do poprzednio przedłożonej Komisji tych dokumentów.

Projektowany § 7 określa, iż w przypadku zrzeczenia się zezwolenia, o którym mowa powyżej, raport bieżący zawiera datę i tryb podjęcia decyzji o zrzeczeniu się zezwolenia oraz przyczyny zrzeczenia się zezwolenia. Po podjęciu uchwały w sprawie zrzeczenia się zezwolenia do raportu bieżącego dołącza się kopię tej uchwały.

Projektowany § 8 stanowi, iż w przypadku podjęcia decyzji o zaprzestaniu działalności lub świadczenia powiązanych usług z działalnością prowadzoną przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera - datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze zaprzestania albo zaprzestaniu prowadzenia działalności w zakresie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu lub świadczenia usług związanych z działalnością na podstawie rozporządzenia 2023/1114 prowadzoną przez

emitenta tokenów powiązanych z aktywami, przyczyny zaprzestania prowadzenia działalności lub świadczenia usług oraz przewidywaną datę zaprzestania prowadzenia działalności lub świadczenia usług. Zgodnie z projektowanym przepisem, po podjęciu uchwały w sprawie zaprzestania prowadzenia działalności w zakresie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu do raportu bieżącego dołącza się kopię tej uchwały. W przypadku faktycznego zaprzestania prowadzenia działalności w zakresie oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, lub faktycznego zaprzestania świadczenia usług związanych z prowadzoną przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami działalnością raport bieżący zawiera datę faktycznego zaprzestania prowadzenia tej działalności lub tych usług. Ponadto do raportu bieżącego dołącza się plan zaprzestania działalności lub świadczenia usług.

Projektowany § 90 określa, iż w przypadku zaprzestania emisji tokena powiązanego z aktywami, zgodnie z art. 23 ust. 1 lit. a) rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera datę, w której zostały przekroczone wartości, o których mowa w art. 23 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 oraz datę zaprzestania emisji tokena powiązanego z aktywami.

Projektowany § 10 stanowi, iż w przypadku przekazywania Komisji informacji o wynikach audytów, o których mowa w art. 34 ust. 12 rozporządzenia 2023/1114, do raportu bieżącego załącza się raport z audytu.

Zgodnie z § 11 projektowanego rozporządzenia, w przypadku naruszenia wymogów w zakresie funduszy własnych, o których mowa w art. 35 rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera dane identyfikujące wymogi w zakresie funduszy własnych, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń, opis przyczyny naruszenia, opis działań, jakie emitent tokenów powiązanych z aktywami podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami oraz przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogów określonych w art. 35 rozporządzenia 2023/1114. W przypadku, gdy stan naruszenia utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego; w takim przypadku opis działań, jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń emitenta tokenów powiązanych z aktywami. W przypadku, gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie funduszy własnych, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 6, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia dane o spełnianiu wymogów w zakresie funduszy własnych wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

Zgodnie z projektowanym § 12, w przypadku naruszeniu wymogów w zakresie posiadania rezerwy aktywów, struktury rezerwy aktywów zgodnie z wymogami określonymi w tytule III, rozdział 3 rozporządzenia 2023/1114 oraz regulacyjnych standardach technicznych wydanych na podstawie art. 36 ust. 4 rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera dane identyfikujące wymogi w zakresie rezerwy aktywów, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń, opis przyczyny naruszenia, opis działań, jakie emitent tokenów powiązanych z aktywami podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami oraz przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogów w zakresie posiadania rezerwy aktywów. W przypadku, gdy stan naruszeń utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego - w takim przypadku opis działań jest przekazywany w

pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń emitenta tokenów powiązanych z aktywami. Projektowany przepis przewiduje, że przypadku, gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie rezerwy aktywów, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia informacje o spełnieniu wymogów w zakresie rezerw wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

Projektowany § 13 przewiduje, iż w przypadku niezrealizowaniu prawa do żądania wykupu, o którym mowa w art. 39 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114 i przyczynie odmowy realizacji tego prawa, raport bieżący zawiera opis przypadku niezrealizowania prawa posiadacza tokena powiązanego z aktywami do żądania wykupu, o którym mowa w art. 39 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114, przyczynę odmowy realizacji tego prawa; podjęte działania w celu realizacji obowiązków wynikających z art. 39 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114.

Projektowany § 14 stanowi, iż w przypadku złożenia wniosku restrukturyzacyjnego, raport bieżący zawiera datę złożenia tego wniosku, przy czym do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku restrukturyzacyjnego.

Zgodnie z projektowanym § 15 w przypadku wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

Projektowany § 16 stanowi, iż w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku o ogłoszenie upadłości.

Zgodnie z projektowanym § 17 w przypadku wydania przez sąd upadłościowy postanowienia o ogłoszeniu upadłości albo oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości.

Projektowany § 18 stanowi, iż w przypadku wydania przez sąd upadłościowy postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego.

Zgodnie z projektowanym § 19, w przypadku wydania przez sąd upadłościowy postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego.

Na podstawie projektowanego § 20 w przypadku podjęciu decyzji o zwołaniu zgromadzenia wspólników emitenta tokenów powiązanych z aktywami, w związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych

oraz połowy kapitału zakładowego, albo podjęciu decyzji o zwołaniu walnego zgromadzenia, w związku z wykazaniem w bilansie straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, raport bieżący zawiera: wysokość straty, kapitału zakładowego, kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych; datę zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia; porządek obrad zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia. Do raportu bieżącego dołącza się projekt uchwały w sprawie dalszego istnienia emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

Zgodnie z projektowanym § 21 w przypadku dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu dotyczącego emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego dłużnikiem, do raportu bieżącego dołącza się kopię sprawozdania nadzorcy układu.

Na podstawie projektowanego § 22 w przypadku uchylenia skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu dotyczącego emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego dłużnikiem, raport bieżący zawiera datę uchylenia skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o uchyleniu skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego.

Zgodnie z projektowanym § 23 w przypadku złożenia propozycji układowej w ramach restrukturyzacji zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę złożenia propozycji układowej. Do raportu bieżącego dołącza się kopię propozycji układowej.

Na podstawie projektowanym § 24 w przypadku wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu dotyczącego emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego dłużnikiem oraz uchyleniu albo odmowie uchylenia takiego układu, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz uchyleniu albo odmowie uchylenia układu. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu albo uchyleniu albo odmowie uchylenia układu.

Zgodnie z projektowanym § 25 w przypadku wystąpienia przyczyny powodującej rozwiązanie spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera przyczynę powodującą rozwiązanie spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami oraz datę jej wystąpienia. Do raportu bieżącego dołącza się kopię dokumentu potwierdzającego wystąpienie przyczyny powodującej rozwiązanie.

Na podstawie projektowanego § 26 w przypadku otwarcia likwidacji spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera: imiona, nazwiska i adresy likwidatorów, ze wskazaniem, czy są to członkowie zarządu lub dyrektorzy albo osoby powołane uchwałą zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia, wybrane zgodnie z umową spółki lub statutem, czy ustanowione przez sąd wraz ze wskazaniem sposobu reprezentacji spółki przez likwidatorów. Do raportu bieżącego dołącza się kopię dokumentów stanowiących podstawę otwarcia likwidacji.

Zgodnie z projektowanym § 27 w przypadku podjęciu uchwały o zamiarze połączenia spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami z innym podmiotem, raport bieżący

zawiera: wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym jest planowane połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze połączenia; przewidywaną datę połączenia. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze połączenia.

Na podstawie projektowanego § 28 w przypadku podpisania uzgodnienia w sprawie planu połączenia spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami z innym podmiotem, o którym mowa w art. 498 Kodeksu spółek handlowych (plan połączenia), raport bieżący zawiera: kopię uzgodnienia w sprawie planu połączenia z innym podmiotem; kopię wniosku o ogłoszenie planu połączenia we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w połączeniu, jeżeli wniosek jest składany też przez tę spółkę.

Zgodnie z projektowanym § 290 w przypadku ogłoszenia planu połączenia lub jego bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu połączenia.

Na podstawie projektowanego § 30 w przypadku podjęcia uchwały przez spółkę będącą emitentem tokenów powiązanych z aktywami o połączeniu z innym podmiotem, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu; rodzaj i sposób połączenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie; datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów. Projektowany przepis przewiduje, że do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu oraz pisemną opinię biegłego, o której mowa w art. 503 §1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 499 lub art. 518 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji, wraz z dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Do raportu bieżącego dołącza się w przypadku, gdy spółką przejmującą albo spółką nowo zawiązaną jest spółka akcyjna albo spółka komandytowo-akcyjna, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 520 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile nie została ona uprzednio przekazana Komisji; w przypadku innym niż w ust. 1 powyżej, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 520 § 2 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane oraz jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji.

Projektowany § 31 stanowi, że w przypadku podjęcia uchwały przez spółkę będącą emitentem tokenów powiązanych z aktywami o transgranicznym połączeniu z innym podmiotem, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu; rodzaj i sposób połączenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych

połączenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie; datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu transgranicznym, o której mowa w art. 5168 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego, o którym mowa w art. 51612 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 5163 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Projektowany § 32 stanowi, że w przypadku podjęcia uchwały o zamiarze podziału spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera: wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; nazwy (firmy), siedziby, adresy i przedmiot działalności spółek zamierzających uczestniczyć w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze podziału; przewidywaną datę podziału. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze podziału.

Projektowany § 33 stanowi, iż w przypadku podpisania uzgodnienia w sprawie planu podziału spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, o którym mowa w art. 533 § 1 Kodeksu spółek handlowych (plan podziału), raport bieżący zawiera: kopię uzgodnienia w sprawie planu podziału z innym podmiotem; kopię wniosku o ogłoszenie planu podziału we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w podziale, jeżeli wniosek jest składany też przez tę spółkę.

Projektowany § 34 stanowi, że w przypadku ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału.

Projektowany § 35 stanowi, że w przypadku podjęcia uchwały o podziale spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o podziale; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany; datę zgłoszenia podziału do właściwego rejestru. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o podziale oraz kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 538 § 1 Kodeksu spółek handlowych o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 534 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji wraz z dokumentami, o których mowa w art. 534 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Projektowany § 36 stanowi, iż w przypadku podjęcia uchwały przez spółkę będącą emitentem tokenów powiązanych z aktywami o transgranicznym podziale takiej spółki, raport bieżący

zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o podziale; rodzaj i sposób podziału; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany; datę zgłoszenia podziału do właściwych rejestrów. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o podziale transgranicznym, o której mowa w art. 55012 § 1, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 5508 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim podziału transgranicznego, o którym mowa w art. 55015 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 5506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Projektowany § 37 przewiduje, że w przypadku podjęcia uchwały o zamiarze przekształcenia spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami w inną spółkę kapitałową, raport bieżący zawiera: wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; rodzaj przekształcenia; przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze przekształcenia; przewidywaną datę przekształcenia.

Projektowany § 38 przewiduje, że w przypadku podjęcia uchwały o przekształceniu spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami w inną spółkę kapitałową, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu; rodzaj przekształcenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane; datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o przekształceniu, a jeżeli jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, o którym mowa w art. 557 Kodeksu spółek handlowych – pisemną opinię biegłego rewidenta na temat planu przekształcenia. W przypadku gdy jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 558 Kodeksu spółek handlowych, o ile nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Projektowany § 39 przewiduje, że w przypadku podjęcia uchwały o transgranicznym przekształceniu spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami w inną spółkę kapitałową, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu; rodzaj przekształcenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane; datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o przekształceniu transgranicznym, o której mowa w art. 580 (10) § 1, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 580(6) § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim przekształcenia transgranicznego, o którym mowa w art. 580(13) § 1 Kodeksu spółek handlowych. Do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 580(4) § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Projektowany § 40 stanowi, że w przypadku podjęcia uchwały o zmianie w kapitałach własnych spółki będącej emitentem tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera: wskazanie organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; przyczyny podjęcia uchwały o zmianie w kapitałach własnych zaliczanych do środków własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz w pozostałych kapitałach własnych; rodzaj, sposób i przewidywany termin zmiany oraz wartość, o jaką kapitały własne ulegną zmianie. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zmianie w kapitałach własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

Projektowany § 41 stanowi, że w przypadku podjęcia uchwały o emisji przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami dłużnych papierów wartościowych, raport bieżący zawiera: rodzaj papieru wartościowego; wskazanie organu, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały o emisji oraz przewidywany termin jej wykonania; wielkość i sposób wykonania emisji, oznaczenie i liczbę serii lub transzy i przewidywany termin sprzedaży; wartość nominalną oraz cenę emisyjną dłużnych papierów wartościowych; przewidywaną łączną wysokość wpływów z emisji; warunki wykupu i oprocentowania dłużnych papierów wartościowych; przewidziane w warunkach emisji świadczenia niepieniężne; wysokość przewidywanych gwarancji lub innych zabezpieczeń, nazwę (firmę) jednostki gwarantującej lub zabezpieczającej oraz sumę jej kapitałów własnych wykazaną w bilansie za ostatni rok obrotowy; cel emisji; podmioty, do których jest kierowana emisja wraz z danymi adresowymi. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały właściwego organu emitenta tokenów powiązanych z aktywami o emisji dłużnych papierów wartościowych oraz, w przypadku obligacji kapitałowych, warunków emisji. Po upływie terminu sprzedaży emisji papierów wartościowych, kolejnych serii lub transz przekazuje się, w formie raportu bieżącego, informacje o faktycznie zrealizowanych wpływach pieniężnych i faktycznej wysokości zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami z tytułu emisji oraz o uzyskanych gwarancjach lub innych zabezpieczeniach.

Projektowany § 42 przewiduje, że w przypadku zawarcia przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami z firmą audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych, raport bieżący zawiera: dane o firmie audytorskiej, nazwę (firmę), adres jej siedziby, numer wpisu na listę firm audytorskich; datę zawarcia umowy; informację, czy emitent tokenów powiązanych z aktywami korzystał w przeszłości z usług tej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim zakresie; w przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami korzystał z usług firmy audytorskiej bezpośrednio przed zawarciem umowy - datę, od której rozpoczęto korzystanie z usług firmy audytorskiej; wskazanie organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej, z którą została zawarta umowa; informację, czy wybór firmy audytorskiej uzyskał pozytywną rekomendację komitetu audytu funkcjonującego u emitenta tokenów powiązanych z aktywami – w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach; okres, na jaki została zawarta umowa.

Na podstawie projektowanego § 43 w przypadku wypowiedzenia albo rozwiązania przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami albo firmę audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych, raport bieżący zawiera: wskazanie strony, która wypowiedziała lub rozwiązała umowę; informację o konsekwencjach finansowych i innych skutkach wypowiedzenia lub rozwiązania umowy; informację o wcześniejszej rezygnacji z wyrażania opinii, opinii negatywnych lub opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych emitentów powiązanych z aktywami, wydanych przez firmę

audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy; wskazanie organów zalecających lub akceptujących wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy z firmą audytorską; opis rozbieżności, jakie miały miejsce pomiędzy zarządem emitenta tokenów powiązanych z aktywami a firmą audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy, co do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu badania, z zaznaczeniem sposobu ich rozstrzygnięcia; datę zawarcia wypowiedzianej lub rozwiązywanej umowy. Do raportu bieżącego dołącza się kopię pisma firmy audytorskiej sporządzonego na prośbę emitenta powiązanego z aktywami i adresowanego do Komisji, w którym firma audytorska potwierdza lub nie potwierdza informacji podanych w raporcie bieżącym.

Na podstawie projektowanego § 44 w przypadku podjęcia przez organ zatwierdzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego lub odpowiednio skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.

Na podstawie projektowanego § 45 w przypadku złożenia zawiadomienia albo uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera datę złożenia zawiadomienia lub datę uzyskania informacji o złożeniu zawiadomienia. Do raportu bieżącego dołącza się kopię zawiadomienia.

Na podstawie projektowanego § 46 w przypadku uzyskaniu informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera: wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie; informacja o wysokości zobowiązań; oznaczenie wierzycieli (imię, nazwisko, nazwę (firmę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer, pod którym został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości zobowiązań emitenta tokenów powiązanych z aktywami przypadającej na każdego z nich; opis stosunków prawnych, z których wynikają zobowiązania; opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych wierzycieli z emitentem tokenów powiązanych z aktywami. Do zobowiązań, o których mowa w ust. 1 pkt 2, są wliczane zobowiązania emitenta tokenów powiązanych z aktywami dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera kopię tych orzeczeń lub decyzji.

Na podstawie projektowanego § 47 w przypadku uzyskania informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących wiarygodności emitenta tokenów powiązanych z aktywami, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta tokenów powiązanych z aktywami raport bieżący zawiera: wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie; informację o

wysokości wierzytelności; oznaczenie dłużników (imię, nazwisko, nazwę (firmę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer, pod którym został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości wierzytelności emitenta tokenów powiązanych z aktywami przypadających od każdego z nich; opis stosunków prawnych, z których wynikają wierzytelności; opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych dłużników z emitentem tokenów powiązanych z aktywami. Do wierzytelności, o których mowa w ust. 1, są wliczane wierzytelności emitenta tokenów powiązanych z aktywami dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera informację o treści tych orzeczeń lub decyzji.

Na podstawie projektowanego § 48 w przypadku podjęcia przez organ zatwierdzający emitenta tokenów powiązanych z aktywami uchwały o sposobie podziału zysku za ubiegły rok obrotowy, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę; sposób podziału zysku. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

Na podstawie projektowanego § 49 w przypadku odmowy udzielenia albo nieudzielenia absolutorium członkowi organu zarządzającego lub nadzorującego emitenta tokenów powiązanych z aktywami, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; imię i nazwisko oraz stanowisko lub funkcję osoby, której odmówiono udzielenia albo nie udzielono absolutorium; powód odmówienia udzielenia lub nieudzielenia absolutorium. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

Na podstawie projektowanego § 50 w przypadku podjęcia lub zakończenia prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: datę podjęcia lub zakończenia prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów; wskazanie rodzaju działalności.

Na podstawie projektowanego § 51 w przypadku zmiany w zakresie listy akcjonariuszy lub udziałowców, raport bieżący zawiera: imię i nazwisko lub firmę (nazwę) akcjonariusza lub udziałowca; liczbę i serię akcji objętych przez akcjonariusza lub liczbę i wartość nominalną udziałów przypadających na udziałowca; liczbę głosów lub udziałów przypadającą na akcjonariusza lub udziałowca wraz z procentowym udziałem w ogólnej liczbie głosów, wysokością posiadanego kapitału zakładowego oraz udziałem w kapitale zakładowym. W przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami będącego spółką publiczną, raport bieżący dotyczy wyłącznie zmian, o których emitent tokenów powiązanych z aktywami został zawiadomiony zgodnie z art. 69 - 69b ustawy o ofercie.

Na podstawie projektowanego § 52 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej, bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu, raport bieżący zawiera: dane osobowe i kontaktowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji; datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania; datę rozpoczęcia lub zakończenia pełnienia funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej; rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy; wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na

podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej.

Na podstawie projektowanego § 53 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy, na podstawie której przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu zostało powierzone wykonywanie funkcji kierownika kontroli wewnętrznej, raport bieżący zawiera: nazwę i numer w rejestrze przedsiębiorców lub w innym właściwym rejestrze podmiotu, któremu powierzono na podstawie umowy wykonywanie funkcji kontroli wewnętrznej; datę zawarcia lub rozwiązania umowy; datę wejścia w życie lub zakończenia obowiązywania umowy; imię i nazwisko członka organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który jest odpowiedzialny za nadzorowanie podmiotu, któremu zostało powierzone na podstawie umowy wykonywanie funkcji kontroli wewnętrznej.

Na podstawie projektowanego § 54 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tych funkcji lub jej odwołaniu, raport bieżący zawiera: dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji; datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania; datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem; rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy; wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

Na podstawie projektowanego § 55 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tych funkcji lub jej odwołaniu, raport bieżący zawiera: dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji; datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania; datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego; rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy; wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do

raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

Projektowany § 56 określa charakter przedmiotowy przekazywanych danych Komisji oraz ich częstotliwość.

Projektowany § 57 stanowi, iż roczne sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy. Emitent tokenów powiązanych z aktywami dołącza do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, sprawozdanie z badania tego sprawozdania oraz sprawozdanie z działalności, o którym mowa w art. 49 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Projektowany § 58 określa, iż roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy. Emitent tokenów powiązanych z aktywami dołącza do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, sprawozdanie z badania tego sprawozdania oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, o którym mowa w art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości.

Projektowany § 59 stanowi o przekazywaniu półrocznych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze roku obrotowego.

Projektowany § 60 określa przekazywanie półrocznych sprawozdań z wykonywanej przez Emitenta działalności, przekazywanych Komisji.

Projektowany § 61 określa specyfikę przekazywanych kwartalnych sprawozdań Komisji przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami.

Projektowany § 62 obliguje emitenta tokenów powiązanych z aktywami do przekazywania Komisji wyników przeglądu, wraz z charakterystyką tych przekazania.

Projektowany § 63 zobowiązuje emitenta tokenów powiązanych z aktywami do przekazywania Komisji informacji o ustalonej na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych.

Projektowany § 64 określa termin przekazywania raportów bieżących, rocznych sprawozdań finansowych, półrocznych sprawozdań finansowych, sprawozdań kwartalnych oraz wyników przeglądów.

Projektowany § 65 obliguje emitenta tokenów będących e-pieniędzem będący bankiem krajowym do przekazywania Komisji w formie raportu poszczególnych informacji.

Projektowane § 66 oraz 68 określają zbiór informacji, który powinien zawierać raport bieżący w odniesieniu do zaprzestania emisji tokena będącego e-pieniędzem oraz w odniesieniu do niezrealizowania wniosku posiadacza tokena będącego e-pieniędzem o wykup.

Projektowany § 68 zawiera wymienione informacje, które powinien posiadać raport bieżący, w przypadku złożenia zawiadomienia albo uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia

o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością jako emitent tokenów będących e-pieniędzem.

Projektowany § 69 obowiązuje bank krajowy będący emitentem tokenów będących e-pieniędзем do przekazywania Komisji półrocznych sprawozdań oraz określa ich szczegóły.

Projektowany § 70 obowiązuje bank krajowy będący emitentem tokenów będących e-pieniędзем do przekazywania Komisji kwartalne sprawozdań oraz określa ich szczegóły.

Projektowany § 71 obowiązuje bank krajowy będący emitentem tokenów będących e-pieniędзем do przekazywania Komisji informacji o średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów będących e-pieniędзем, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych.

Projektowany § 72 określa szczegóły przekazywania raportu bieżącego przez emitenta tokenów będących e-pieniędзем będącego bankiem krajowym.

Projektowany § 73 określa informacje, które w raporcie bieżącym do Komisji przekazuje emitent tokenów będących e-pieniędзем, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny.

Projektowany § 74 określa przekazywanie Komisji przez emitenta tokenów będących e-pieniędзем, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego, w formie raportu bieżącego, informacje o naruszeniu wymogów w zakresie inwestowania środków pieniężnych otrzymanych w zamian za tokeny będące e-pieniędзем.

Projektowane § 75-80 zawierają przepisy określające zawartość raportu bieżącego w odniesieniu do poszczególnych punktów § 74.

Projektowany § 81 określa zawartość raportu bieżącego w przypadku wystąpienia, gdy emitent tokenów będących e-pieniędзем, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego przekazuje Komisji w formie raportu bieżącego informacje o naruszeniu wymogów w zakresie inwestowania środków pieniężnych otrzymanych w zamian za tokeny będące e-pieniędзем, określonych w art. 54 rozporządzenia 2023/1114.

Projektowany § 82 określa, że emitent tokenów będących e-pieniędзем, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny przekazuje Komisji półroczne sprawozdanie z działalności wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114, zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 3 do rozporządzenia oraz określa termin tego przekazywania.

Projektowany § 83 stanowi o przekazywaniu przez emitenta tokenów będących e-pieniędзем, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny przekazuje Komisji kwartalne sprawozdanie.

Projektowany § 84 stanowi o przekazywaniu przez emitenta tokenów będących e-pieniędзем, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, przekazuje Komisji wyniki przeglądu, o którym mowa w art. 37 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 w związku z art. 58 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2023/1114.

Projektowany § 85 stanowi o przekazywaniu przez emitenta tokenów będących e-pieniędзем, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny przekazuje Komisji informację o średniej arytmetycznej sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów będących e-pieniędзем,

obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych.

Projektowany § 86 określa charakterystykę przekazywania raportu bieżącego, sprawozdania, sprawozdania kwartalnego, wyników przeglądów oraz informacji przez emitenta tokenów będących e-pieniądzem, będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny.

Projektowany § 87 określa, że emitent znaczących tokenów powiązanych z aktywami w kwartalnym sprawozdaniu, o którym mowa w § 62, przekazuje Komisji dodatkowo wyniki testów warunków skrajnych w zakresie wypłacalności, o których mowa w art. 35 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114, przeprowadzonych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 2023/1114 oraz aktach delegowanych wydanych na podstawie art. 35 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, obejmujące każdorazowo aktualny program testów warunków skrajnych wraz ze wskazaniem scenariuszy, na podstawie którego został przeprowadzony test. W odniesieniu do banku krajowego powyższego nie stosuje się.

Projektowany § 88 obliguje emitenta znaczących tokenów powiązanych z aktywami do przekazywania Komisji miesięcznych sprawozdań oraz określa ich zakres.

Projektowany § 89 stanowi, że emitent znaczących tokenów będących e-pieniądzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, w kwartalnym sprawozdaniu, o którym mowa w § 88 ust. 1, przekazuje Komisji dodatkowo wyniki testów warunków skrajnych w zakresie wypłacalności, o których mowa w art. 35 ust. 5 w zw. z art. 58 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114, przeprowadzonych zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 2023/1114 oraz aktach delegowanych wydanych na podstawie art. 35 ust. 6 rozporządzenia 2023/1114, obejmujące każdorazowo aktualny program testów warunków skrajnych wraz ze wskazaniem scenariuszy, na podstawie którego został przeprowadzony test.

Projektowany § 90 obliguje emitenta znaczących tokenów będących e-pieniądzem, będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, do przekazywania Komisji miesięcznych sprawozdań oraz określa ich zakres.

Projektowany § 91 stanowi, że emitent znaczących tokenów powiązanych z aktywami nie przekazuje Komisji informacji zawartych w załączniku nr 1 w pkt 5.

Projektowany § 92 określa charakterystykę miesięcznych sprawozdań, o których mowa w par. 89 ust. 1 oraz par. 91 ust. 1.

Projektowany § 93 obliguje do przekazywania Komisji przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, w formie raportów, poszczególnych informacji.

Zgodnie z projektowanym § 94, w przypadku zmiany danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, w zakresie, o którym mowa w art. 62 ust. 2 lit. a-c, h i s rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera dane określone w regulacyjnych standardach technicznych wydanych na podstawie art. 62 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114.

Zgodnie z projektowanym § 95, w przypadku rozpoczęcia wykonywania poszczególnych usług lub rodzajów działalności jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, zawiera się poszczególne informacje w raporcie bieżącym.

Zgodnie z projektowanym § 96, w przypadku wykupienia polisy ubezpieczeniowej zaliczanej do zabezpieczeń ostrożnościowych zgodnie z art. 67 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera: datę wykupienia polisy ubezpieczeniowej; wysokość sumy gwarancyjnej; okres obowiązywania polisy ubezpieczeniowej. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wykupionej polisy ubezpieczeniowej.

Zgodnie z projektowanym § 97, w przypadku naruszenia zasad świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, określonych w przepisach rozporządzenia 2023/1114, przepisach wydanych na podstawie rozporządzenia 2023/1114 oraz w ustawie, raport bieżący zawiera: datę lub okres naruszenia zasad świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów; datę wykrycia naruszenia; istotę naruszenia; rodzaj działań podjętych w związku z wykryciem naruszenia; imię i nazwisko oraz numer PESEL lub, w przypadku jego braku, datę i miejsce urodzenia pracownika, który dopuścił się naruszenia.

Zgodnie z projektowanym § 98, w przypadku naruszenia wymogów ostrożnościowych, o których mowa w art. 67 rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera: dane identyfikujące wymogi w zakresie wymogów ostrożnościowych, które zostały naruszone oraz wartości określające wysokość tych naruszeń, w szczególności: data powstania naruszenia, wartość kosztów stałych, wartość wymogu ostrożnościowego, wysokość sumy gwarancyjnej, wartość środków własnych, wartość zabezpieczenia ostrożnościowego, niedobór zabezpieczenia ostrożnościowego w stosunku do wymogu określonego w art. 67 ust. 1 rozporządzenia 2023/1114; opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 5; opis działań, jakie dostawca usług w zakresie kryptoaktywów podjął lub zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami ostrożnościowymi; przewidywany termin zaprzestania naruszania wymogu określonego w art. 67 rozporządzenia 2023/1114. W przypadku gdy stan, o którym mowa w § 93 ust. 1 pkt 5, utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany każdego dnia roboczego, według stanu na koniec poprzedzającego dnia roboczego; w takim przypadku opis działań, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamiarów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. W przypadku, gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przywróci stan zgodności z wymogami w zakresie funduszy własnych, o których mowa w § 93 ust. 1 pkt 5, raport bieżący zawiera aktualne na dzień ustania naruszenia dane w zakresie wymogów ostrożnościowych wraz z wyraźnym wskazaniem faktu ustania naruszenia.

Zgodnie z projektowanym § 99, w przypadku zamiaru ograniczenia lub ograniczeniu działalności prowadzonej jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze ograniczenia albo ograniczeniu działalności w zakresie kryptoaktywów; wskazanie zakresu działalności, której wykonywania dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zamierza zaprzestać lub zaprzestał, poprzez odniesienie do usług i rodzajów działalności, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 rozporządzenia 2023/1114; przyczyny ograniczenia działalności w zakresie kryptoaktywów; przewidywaną datę ograniczenia działalności w zakresie kryptoaktywów. Po podjęciu uchwały w sprawie ograniczenia działalności w zakresie kryptoaktywów do raportu bieżącego dołącza się kopię tej

uchwały. W przypadku faktycznego zaprzestania wykonywania danej usługi lub rodzaju działalności, raport bieżący zawiera datę faktycznego zaprzestania ich wykonywania.

Zgodnie z projektowanym § 100, w przypadku zamiarze rezygnacji lub rezygnacji z działalności prowadzonej jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze rezygnacji albo rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów; przyczyny rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów; przewidywaną datę rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów. Po podjęciu uchwały w sprawie rezygnacji z prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów do raportu bieżącego dołącza się kopię tej uchwały. W przypadku faktycznego zaprzestania prowadzenia działalności w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę faktycznego zaprzestania prowadzenia tej działalności.

Zgodnie z projektowanym § 101, w przypadku zmiany planu uporządkowanej likwidacji posiadanego zgodnie z art. 74 rozporządzenia 2023/1114, raport bieżący zawiera datę podjęcia uchwały organu zarządzającego przyjmującej plan uporządkowanej likwidacji albo dokonania zmiany w planie uporządkowanej likwidacji. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały oraz plan uporządkowanej likwidacji.

Zgodnie z projektowanym § 102, w przypadku złożenia wniosku restrukturyzacyjnego, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku restrukturyzacyjnego. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku restrukturyzacyjnego.

Zgodnie z projektowanym § 103, w przypadku wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o otwarciu albo odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

Zgodnie z projektowanym § 104 w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości. Do raportu bieżącego dołącza się kopię wniosku o ogłoszenie upadłości.

Zgodnie z projektowanym § 10 w przypadku wydania przez sąd upadłościowy postanowienia o ogłoszeniu upadłości albo oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości.

Zgodnie z projektowanym § 106 w przypadku wydania przez sąd upadłościowy postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego.

Zgodnie z projektowanym § 107 w przypadku wydania przez sąd upadłościowy postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o zakończeniu postępowania

upadłościowego. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego.

Zgodnie z projektowanym § 108 w przypadku podjęcia decyzji o zwołaniu zgromadzenia wspólników dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w związku z wykazaniem w sprawozdaniu finansowym straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowy kapitału zakładowego, albo podjęciu decyzji o zwołaniu walnego zgromadzenia, w związku z wykazaniem w bilansie straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, raport bieżący zawiera: wysokość straty, kapitału zakładowego, kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych; datę zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia; porządek obrad zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia. Do raportu bieżącego dołącza się projekt uchwały w sprawie dalszego istnienia dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

Zgodnie z projektowanym § 109 w przypadku dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu, do raportu bieżącego dołącza się kopię sprawozdania nadzorcy układu.

Zgodnie z projektowanym § 110 w przypadku uchylecia skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu dotyczącego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego dłużnikiem, raport bieżący zawiera datę uchylecia skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego w postępowaniu o zatwierdzenie układu. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o uchyleciu skutków dokonania obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego.

Zgodnie z projektowanym § 111 w przypadku złożenia propozycji układowej w ramach restrukturyzacji zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę złożenia propozycji układowej. Do raportu bieżącego dołącza się kopię propozycji układowej.

Zgodnie z projektowanym § 112 w przypadku wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz uchyleciu albo odmowie uchylecia układu, raport bieżący zawiera datę wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz uchyleciu albo odmowie uchylecia układu. Do raportu bieżącego dołącza się kopię postanowienia o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia układu albo uchyleciu albo odmowie uchylecia układu.

Zgodnie z projektowanym § 113 w przypadku wystąpienia przyczyny powodującej rozwiązanie spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera wskazanie przyczyny powodującej rozwiązanie oraz datę jej wystąpienia. Do raportu bieżącego dołącza się kopię dokumentu potwierdzającego wystąpienie przyczyny powodującej rozwiązanie.

Zgodnie z projektowanym § 114 w przypadku otwarcia likwidacji spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: imiona, nazwiska i adresy likwidatorów, ze wskazaniem, czy są to członkowie zarządu lub dyrektorzy albo osoby powołane uchwałą zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia, wybrane zgodnie z umową spółki lub ze statutem, czy ustanowione przez sąd wraz ze wskazaniem sposobu reprezentacji spółki przez likwidatorów. Do raportu bieżącego dołącza się kopie dokumentów stanowiących podstawę otwarcia likwidacji.

Zgodnie z projektowanym § 115 w przypadku podjęcia uchwały o zamiarze połączenia spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów z innym podmiotem, raport bieżący zawiera: wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym jest planowane połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze połączenia; przewidywaną datę połączenia. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze połączenia.

Zgodnie z projektowanym § 116 w przypadku podpisania uzgodnienia w sprawie planu połączenia spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów z innym podmiotem, o którym mowa w art. 498 Kodeksu spółek handlowych (plan połączenia), raport bieżący zawiera: kopię uzgodnienia w sprawie planu połączenia z innym podmiotem, kopię wniosku o ogłoszenie planu połączenia we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w połączeniu, jeżeli wniosek jest składany przez tę spółkę.

Zgodnie z projektowanym § 117 w przypadku ogłoszenia planu połączenia lub jego bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia planu połączenia do publicznej wiadomości na stronie internetowej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

Zgodnie z projektowanym § 118 w przypadku podjęcia uchwały przez spółkę będącą dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów o połączeniu z innym podmiotem, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu; rodzaj i sposób połączenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie; datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu oraz pisemną opinię biegłego na temat planowanego połączenia, o ile uzyskanie opinii było wymagane. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 499 lub art. 518 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji, wraz z dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z projektowanym § 119 w przypadku podjęcia uchwały przez spółkę będącą dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów o transgranicznym połączeniu z innym podmiotem, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu; rodzaj i sposób połączenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie których ma być dokonane połączenie; datę zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o połączeniu transgranicznym, o której mowa w art. 5168 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego, o którym mowa w art. 51612 §6 Kodeksu spółek

handlowych. Do raportu bieżącego dołącza się plan połączenia, o którym mowa w art. 5163 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Zgodnie z projektowanym § 120 w przypadku podjęcia uchwały o zamiarze podziału spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; nazwy (firmy), siedziby, adresy i przedmiot działalności spółek zamierzających uczestniczyć w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze podziału; przewidywaną datę podziału. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zamiarze podziału.

Zgodnie z projektowanym § 121 w przypadku podpisania uzgodnienia w sprawie planu podziału spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 533 § 1 Kodeksu spółek handlowych (plan podziału), raport bieżący zawiera: kopię uzgodnienia w sprawie planu podziału; kopię wniosku o ogłoszenie planu podziału we właściwym dzienniku urzędowym, jeżeli wniosek jest składany przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z potwierdzeniem daty jego złożenia, albo informację o dacie złożenia tego wniosku przez inną spółkę biorącą udział w podziale, jeżeli wniosek jest składany przez tę spółkę.

Zgodnie z projektowanym § 122 w przypadku ogłoszenia lub bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę ogłoszenia lub bezpłatnego udostępnienia do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału.

Zgodnie z projektowanym § 123 w przypadku podjęcia uchwały o podziale spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o podziale; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany; datę zgłoszenia podziału do właściwego rejestru. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o podziale oraz kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 538 §1 Kodeksu spółek handlowych o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 534 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji wraz z dokumentami, o których mowa w art. 534 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z projektowanym § 124 w przypadku podjęcia uchwały przez spółkę będącą dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów o transgranicznym podziale takiej spółki, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numeru, pod jakim podmioty te są zarejestrowane we właściwym rejestrze; przyczyny podjęcia uchwały o podziale; rodzaj i sposób podziału; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego podział ma być dokonany; datę zgłoszenia podziału do właściwych rejestrów. Do raportu bieżącego dołącza się

kopię uchwały o podziale transgranicznym, o której mowa w art. 55012 § 1, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 5508 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim podziału transgranicznego, o którym mowa w art. 55015 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Do raportu bieżącego dołącza się plan podziału, o którym mowa w art. 5506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Zgodnie z projektowanym § 125 w przypadku podjęcia uchwały o zamiarze przekształcenia spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w inną spółkę kapitałową, raport bieżący zawiera: wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; rodzaj przekształcenia; przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze przekształcenia; przewidywaną datę przekształcenia.

Zgodnie z projektowanym § 126 w przypadku podjęcia uchwały o przekształceniu spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w inną spółkę kapitałową, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu; rodzaj przekształcenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane; datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały, zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o przekształceniu, a jeżeli jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, o którym mowa w art. 557 Kodeksu spółek handlowych – pisemną opinię biegłego rewidenta na temat planu przekształcenia. W przypadku gdy jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 558 Kodeksu spółek handlowych, o ile nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Zgodnie z projektowanym § 127 w przypadku podjęcia uchwały o transgranicznym przekształceniu spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów w inną spółkę kapitałową, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu; rodzaj przekształcenia; ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia; dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane; datę zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o przekształceniu transgranicznym, o której mowa w art. 58010 § 1, kopię opinii biegłego, o której mowa w art. 5806 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile uzyskanie opinii było wymagane i jeśli nie została ona uprzednio przekazana Komisji oraz kopię zaświadczenia o zgodności z prawem polskim przekształcenia transgranicznego, o którym mowa w art. 58013 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Do raportu bieżącego dołącza się plan przekształcenia, o którym mowa w art. 5804 § 1 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

Zgodnie z projektowanym § 128 w przypadku podjęcia uchwały o zmianie w kapitałach własnych spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: wskazanie organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały; przyczyny podjęcia uchwały o zmianie w kapitałach własnych zaliczanych do środków własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz w pozostałych kapitałach własnych; rodzaj, sposób i przewidywany termin zmiany oraz wartość, o jaką

kapitały własne ulegną zmianie. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zmianie w kapitałach własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

Zgodnie z projektowanym § 129 w przypadku podjęcia uchwały o emisji dłużnych papierów wartościowych spółki będącej dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: rodzaj papieru wartościowego; wskazanie organu, który podjął uchwałę; datę podjęcia uchwały o emisji oraz przewidywany termin jej wykonania; wielkość i sposób wykonania emisji, oznaczenie i liczbę serii lub transzy i przewidywany termin sprzedaży; wartość nominalną oraz cenę emisyjną dłużnych papierów wartościowych; przewidywaną łączną wysokość wpływów z emisji; warunki wykupu i oprocentowania dłużnych papierów wartościowych; przewidziane w warunkach emisji świadczenia niepieniężne; wysokość przewidywanych gwarancji lub innych zabezpieczeń, nazwę (firmę) jednostki gwarantującej lub zabezpieczającej oraz sumę jej kapitałów własnych wykazaną w bilansie za ostatni rok obrotowy; cel emisji; podmioty, do których jest kierowana emisja wraz z danymi adresowymi. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały właściwego organu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów o emisji dłużnych papierów wartościowych oraz, w przypadku obligacji kapitałowych, warunków emisji. Po upływie terminu sprzedaży emisji papierów wartościowych, kolejnych serii lub transz przekazuje się, w formie raportu bieżącego, informacje o faktycznie zrealizowanych wpływach pieniężnych i faktycznej wysokości zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu emisji oraz o uzyskanych gwarancjach lub innych zabezpieczeniach.

Zgodnie z projektowanym § 130 w przypadku zawarcia przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów z firmą audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych, raport bieżący zawiera: dane o firmie audytorskiej: nazwę (firmę), adres jej siedziby, numer wpisu na listę firm audytorskich; datę zawarcia umowy; informację, czy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów korzystał w przeszłości z usług tej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim zakresie; w przypadku gdy dostawca usług w zakresie kryptoaktywów korzystał z usług firmy audytorskiej bezpośrednio przed zawarciem umowy – datę, od której rozpoczęto korzystanie z usług firmy audytorskiej; wskazanie organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej, z którą została zawarta umowa; informację, czy wybór firmy audytorskiej uzyskał pozytywną rekomendację komitetu audytu funkcjonującego u dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów - w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu art. 2 pkt 9 ustawy o biegłych rewidentach; okres, na jaki została zawarta umowa.

Zgodnie z projektowanym § 131 w przypadku wypowiedzenia albo rozwiązaniu przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów albo firmę audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych, raport bieżący zawiera: wskazanie strony, która wypowiedziała lub rozwiązała umowę; informację o konsekwencjach finansowych wypowiedzenia lub innych skutkach wypowiedzenia lub rozwiązania umowy; informację o wcześniejszej rezygnacji z wyrażania opinii, opinii negatywnych lub opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, wydanych przez firmę audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy; wskazanie organów zalecających lub akceptujących wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy z firmą audytorską; opis rozbieżności, jakie miały miejsce pomiędzy zarządem dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów a firmą audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy, co do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu

badania, z zaznaczeniem sposobu ich rozstrzygnięcia; datę zawarcia wypowiedzianej umowy lub rozwiązanej umowy. Do raportu bieżącego dołącza się kopię pisma firmy audytorskiej sporządzonego na prośbę dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i adresowanego do Komisji, w którym firma audytorska potwierdza lub nie potwierdza informacji podanych w raporcie bieżącym.

Zgodnie z projektowanym § 132 w przypadku podjęcia przez organ zatwierdzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego lub odpowiednio skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały o zatwierdzeniu albo odmowie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.

Zgodnie z projektowanym § 133 w przypadku złożenia zawiadomienia albo uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością jako dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera datę złożenia zawiadomienia lub datę uzyskania informacji o złożeniu zawiadomienia. Do raportu bieżącego dołącza się kopię zawiadomienia.

Zgodnie z projektowanym § 134 w przypadku uzyskania informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie; wysokość zobowiązań; oznaczenie wierzycieli (imię, nazwisko, nazwę (firmę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer pod którym został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości zobowiązań dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przypadającej na każdego z nich; opis stosunków prawnych, z których wynikają zobowiązania; opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych wierzycieli z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów. Do zobowiązań, o których mowa w ust. 1 pkt 2, są wliczane zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera kopię tych orzeczeń lub decyzji.

Zgodnie z projektowanym § 135 w przypadku uzyskania informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących wierzytelności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie; wysokość wierzytelności; oznaczenie dłużników (imię, nazwisko, nazwę (firmę), siedzibę, adres, a w przypadku przedsiębiorcy organ, który zarejestrował działalność gospodarczą i numer pod którym został zarejestrowany oraz przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości wierzytelności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przypadających od każdego z nich; opis stosunków prawnych, z których wynikają wierzytelności; opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych dłużników z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów. Do wierzytelności, o

których mowa w ust. 1 pkt 2, są wliczane wierzytelności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera kopię tych orzeczeń lub decyzji.

Zgodnie z projektowanym § 136 w przypadku podjęcia przez organ zatwierdzający dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów uchwały o sposobie podziału zysku za ubiegły rok obrotowy, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę; sposób podziału zysku. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

Zgodnie z projektowanym § 137 w przypadku odmowy udzielenia albo nieudzieleniu absolutorium członkowi organu zarządzającego lub nadzorującego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: datę podjęcia uchwały; imię i nazwisko oraz stanowisko lub funkcję osoby, której odmówiono udzielenia albo nie udzielono absolutorium; powód odmówienia udzielenia lub nieudzielenia absolutorium. Do raportu bieżącego dołącza się kopię uchwały.

Zgodnie z projektowanym § 138 w przypadku podjęcia lub zakończeniu prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów, raport bieżący zawiera: datę podjęcia lub zakończenia prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność w zakresie kryptoaktywów; wskazanie rodzaju działalności.

Zgodnie z projektowanym § 139 w przypadku zmiany w zakresie listy akcjonariuszy lub udziałowców, raport bieżący zawiera: imię i nazwisko lub firmę (nazwę) akcjonariusza lub udziałowca; liczbę i serię akcji objętych przez akcjonariusza lub liczbę i wartość nominalną udziałów przypadających na udziałowca; liczbę głosów lub udziałów przypadającą na akcjonariusza lub udziałowca wraz z procentowym udziałem w ogólnej liczbie głosów, wysokością posiadanego kapitału zakładowego oraz udziałem w kapitale zakładowym. W przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będącego spółką publiczną, raport bieżący dotyczy wyłącznie zmian, o których dostawca usług w zakresie kryptoaktywów został zawiadomiony zgodnie z art. 69 - 69b ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z projektowanym § 140 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej, bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu, raport bieżący zawiera: dane osobowe i kontaktowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej; datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania; datę rozpoczęcia lub zakończenia pełnienia funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej; rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy; wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z kierownikiem komórki kontroli wewnętrznej lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe kierownika komórki kontroli wewnętrznej.

Zgodnie z projektowanym § 141 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy, na podstawie której przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu zostało powierzone wykonywanie funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej, raport bieżący zawiera: nazwę i numer w rejestrze przedsiębiorców lub we właściwym rejestrze podmiotu, któremu powierzono na podstawie umowy wykonywanie funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej; datę zawarcia lub rozwiązania umowy; datę wejścia w życie lub zakończenia obowiązywania umowy; imię i nazwisko członka organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który jest odpowiedzialny za nadzorowanie podmiotu, któremu zostało powierzone na podstawie umowy wykonywanie funkcji kierownika komórki kontroli wewnętrznej.

Zgodnie z projektowanym § 142 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu, raport bieżący zawiera: dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem; datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania; datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem; rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy; wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcję zarządzania ryzykiem lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

Zgodnie z projektowanym § 143 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, z osobą kierującą komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego bądź powołaniu innej osoby do pełnienia tej funkcji lub jej odwołaniu, raport bieżący zawiera: dane osobowe i kontaktowe osoby kierującej komórką realizującą realizującymi funkcję audytu wewnętrznego bądź osoby powołanej do pełnienia tej funkcji; datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania; datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania funkcji osoby kierującej komórką realizującą funkcję audytu wewnętrznego; rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana oraz wymiar czasu pracy; wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą kierującą komórką realizującą funkcją audytu wewnętrznego lub powołania osoby do pełnienia takiej funkcji, do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

Zgodnie z projektowanym § 144 w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą odpowiedzialną za zapewnienie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zgodności działalności dostawcy

oraz jego pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tego dostawcy z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, bądź powołaniu innej osoby do wykonywania tych obowiązków lub jej odwołaniu, raport bieżący zawiera: dane osobowe i kontaktowe osoby odpowiedzialnej za zapewnienie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zgodności działalności dostawcy oraz jego pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tego dostawcy z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu; datę zawarcia lub rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana lub datę powołania lub odwołania; datę rozpoczęcia lub zakończenia wykonywania obowiązków dotyczących wykrywania prania pieniędzy i finansowania terroryzmu i zapobiegania im; rodzaj zawartej umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana; wskazanie trybu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana, wraz z opisem przyczyn rozwiązania umowy oraz wskazaniem strony umowy inicjującej jej rozwiązanie. W przypadku zawarcia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której praca jest wykonywana z osobą odpowiedzialną za zapewnienie przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zgodności działalności dostawcy oraz jego pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tego dostawcy z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, lub powołaniu osoby do pełnienia takiej funkcji do raportu bieżącego dołącza się szczegółowy życiorys uwzględniający wykształcenie i szkolenie zawodowe oraz doświadczenie zawodowe tej osoby.

Projektowany § 145 określa poszczególne informacje, które dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest obowiązany do przekazania Komisji.

Zgodnie z projektowanym § 146 dostawca usług w zakresie kryptoaktywów, który posiada zezwolenie na działalność, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 16 lit. c i d rozporządzenia 2023/1114, przekazuje Komisji sprawozdanie w zakresie kryptoaktywów zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 5 do rozporządzenia.

Zgodnie z projektowanym § 147 dostawca usług w zakresie kryptoaktywów przekazuje Komisji sprawozdanie w zakresie płynności zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 6 do rozporządzenia.

Projektowane § 148-154 zawierają szczegółowe informacje na temat przekazywania Komisji danych wstępnych rocznych sprawozdaniach finansowych, rocznych sprawozdaniach finansowych, wstępnych rocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, rocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, półrocznych sprawozdaniach finansowych oraz miesięcznych.

Zgodnie z projektowanym § 15 dane zawarte w informacji o wybranych danych finansowych przedstawia się zgodnie z zakresem określonym w załączniku nr 4 do rozporządzenia.

Projektowane § 156-160 zawierają szczegółowe informacje na temat przekazywania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów Komisji sprawozdań półrocznych, kwartalnych, wyniki przeglądu, roczne informacje na temat wybranych danych finansowych za ostatni rok kalendarzowy oraz raport bieżący.

Projektowane § 161-169 zawierają szczególne rozwiązania w zakresie harmonizacji przepisów ustawy w stosunku do pozostałych ustaw sektorowych, w celu wyeliminowania dublowania obowiązku przekazywania danych do Komisji.

Projektowane § 170-173 zawierają regulacje dotyczące informacji poufnych, w tym przekazaniu do publicznej wiadomości, zawartości takiej wiadomości oraz powiadomienia o opóźnieniu ujawnienia informacji poufnych.

Projektowane § 174 oraz 175 zawierają przepis przejściowy oraz przepis końcowy, zgodnie z którym projektowane rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia. Taki okres *vacatio legis* jest zgodny z art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 20 lipca 2000 r. o ogłaszaniu aktów normatywnych i niektórych innych aktów prawnych (Dz. U. z 2019 r. poz. 1461), który stanowi, że akty normatywne zawierające przepisy powszechnie obowiązujące, ogłaszane w dziennikach urzędowych wchodzi w życie po upływie czternastu dni od dnia ich ogłoszenia, chyba że dany akt normatywny określi termin dłuższy.

Do projektowanego rozporządzenia załącza się załączniki, w tym:

- projektowany załącznik nr 1, który określa informacje zawarte w półrocznym sprawozdaniu z działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114;
- projektowany załącznik nr 2, który określa informacje zawarte w półrocznym sprawozdaniu z działalności emitenta tokenów będących e-pieniędzem będącego bankiem krajowym wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114;
- projektowany załącznik nr 3, który określa półroczne sprawozdanie z działalności emitenta tokenów będących e-pieniędzem, będącego krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114;
- projektowany załącznik nr 4, który określa informacje o wybranych danych finansowych z zakresu bilansu, pozycji pozabilansowych oraz rachunku zysków i strat za okres i na dzień, którego to sprawozdanie dotyczy dla dostawców usług;
- projektowany załącznik nr 5, który określa sprawozdanie w zakresie kryptoaktywów;
- projektowany załącznik nr 6, który określa sprawozdanie w zakresie płynności dla dostawców usług;
- projektowany załącznik nr 7, który określa sprawozdanie miesięczne dla dostawców usług;
- projektowany załącznik nr 8, który określa półroczne sprawozdanie z działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykonywanej na podstawie rozporządzenia 2023/1114;
- projektowany załącznik nr 9, który określa sprawozdanie kwartalne z działalności sprzedażowej w zakresie kryptoaktywów;
- projektowany załącznik nr 10, który określa roczną informację o wybranych danych finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, o którym mowa w art. 59 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.

Projekt rozporządzenia nie dotyczy funkcjonowania samorządu terytorialnego, w związku z tym nie wymaga przedstawienia do opinii Komisji Wspólnej Rządu i Samorządu Terytorialnego.

Projekt rozporządzenia nie podlega obowiązkowi notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym 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).

Projekt nie wymaga przedstawienia właściwym organom i instytucjom Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia zgodnie z § 39 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 r. poz. 806). Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Stosownie do art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów projekt rozporządzenia zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Rozporządzenie reguluje kwestie dotyczące sposobu kontroli wykonywanej przez organy KNF.

Zawarte w projekcie regulacje nie wpływają lub wpływają w minimalnym stopniu na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców zgodnie z art. 66 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji i dokumentów przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami, emitentów tokenów będących e-pieniędzem i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	Data sporządzenia 08.05.2025 Źródło: Upoważnienie ustawowe – art. 23 ust. 9 ustawy z dnia ... 2025 r. o rynku kryptoaktywów (Dz. U. z) Nr w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów: ...

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie przewidzianego w art. 23 ust. 9 ustawy z dnia 2025 r. o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...), zwanej dalej „ustawą”, upoważnienia dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia, w drodze rozporządzenia, zakresu, formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: „Komisja”) informacji i dokumentów przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami, emitentów tokenów będących e-pieniędzem i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym oraz zakresu, formy i terminów przekazywania Komisji przez emitentów kryptoaktywów, oferujących i osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym informacji o podaniu do publicznej wiadomości informacji, o których mowa w art. 88 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40), lub opóźnieniu podania do publicznej wiadomości tych informacji zgodnie z w art. 88 ust. 2 rozporządzenia 2023/1114. Rozporządzenie ma określać również dokumenty przekazywane przez ww. podmioty potwierdzające informacje, o których mowa w art. 23 ust. 1–4 ustawy z dnia 2025 r. o rynku kryptoaktywów, jeżeli charakter tych informacji wymaga potwierdzenia.

Konieczność wydania rozporządzenia wynika z ustawy zapewniającej stosowanie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40), (dalej: „Rozporządzenie 2023/1114”). Zgodnie z przepisami tej ustawy, działalność emitentów tokenów powiązanych z aktywami, emitentów tokenów będących e-pieniędzem oraz dostawców usług w zakresie kryptoaktywów podlega nadzorowi sprawowanemu przez Komisję. W ramach sprawowanego nadzoru Komisja otrzymuje informacje, o których mowa w art. 88 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2023/1114 od emitentów kryptoaktywów, oferujących i osoby ubiegające się o dopuszczenie kryptoaktywów do obrotu, dla których Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym.

Celem rozporządzenia jest zobowiązanie emitentów tokenów powiązanych z aktywami i emitentów tokenów będących e-pieniędzem do przekazywania Komisji wszelkich informacji dotyczących prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, a także informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. Należy przy tym uwzględnić koncepcję podziału nadzoru pomiędzy poszczególne państwa członkowskie przyjętej w rozporządzeniu 2023/1114 (państwo macierzyste vs państwo przyjmujące). To, czy dany podmiot będzie miał obowiązek raportowania określonych informacji do Komisji, będzie uzależnione od tego czy Rzeczpospolita Polska będzie dla takiego podmiotu macierzystym państwem członkowskim czy państwem przyjmującym. Kwestia ta jest kluczowa dla określenia podmiotów, które podlegają obowiązkowi wynikającym z ustawy i z rozporządzenia 2023/111, oraz określenia zakresu tych obowiązków. W związku z powyższym należy doprecyzować, że obowiązki spoczywają na emitentach i dostawcach usług w zakresie kryptoaktywów, dla których Polska jest macierzystym państwem członkowskim w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 33 rozporządzenia 2023/1114. Emitenci będą zobowiązani przekazywać informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej, zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność związaną z emisją tokenów oraz informacje związane z wypełnianiem przez nich wymogów wynikających z rozporządzenia 2023/1114 związanych z emisją tokenów, w tym informacje dotyczące wartości wyemitowanych tokenów lub wielkości rezerwy aktywów. Z kolei dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będą przekazywać Komisji informacje dotyczące prowadzonej przez nich działalności, jego sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na jego działalność związaną ze świadczeniem usług w zakresie kryptoaktywów.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Projekt rozporządzenia przewiduje wprowadzenie obowiązku przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: „Komisja”) informacji o zróżnicowanym zakresie, charakterystyce oraz częstotliwości, w tym raporty bieżące, roczne sprawozdania finansowe, roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe, półroczne sprawozdania finansowe, kwartalne sprawozdania finansowe oraz wyniki przeglądów. Na podstawie projektowanych przepisów do przekazywania Komisji poszczególnych ww. informacji zobligowani zostali emitenci tokenów powiązanych z aktywami, emitenci tokenów będących e-pieniędзем będący bankiem krajowym, emitenci tokenów będących e-pieniędзем będący krajową instytucją pieniądza elektronicznego lub krajową instytucją płatniczą wydającą pieniądz elektroniczny, emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami, emitenci znaczących tokenów będących e-pieniędзем, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, banki krajowe i towarzystwa funduszy inwestycyjnych, krajowe instytucje pieniądza elektronicznego, krajowe instytucje płatnicze wydające pieniądz elektroniczny, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, centralne depozyty papierów wartościowych, spółki prowadzące rynek regulowany oraz domy maklerskie.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Zakres regulacji podlega harmonizacji w Unii Europejskiej.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Komisja Nadzoru Finansowego	1	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym	Konieczność dostosowania działalności do wprowadzanych regulacji w zakresie m.in.: sprawowanego przez Komisję nadzoru nad rynkiem finansowym.
Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmioty/podmioty_ryнку_uslug_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniadza_elektronicznego	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitalowego/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	30	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitalowego/Fundusze_Inwestycyjne/TFI_i_FI	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.
Przedsiębiorcy wpisani do rejestru działalności w zakresie walut wirtualnych	1261	Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu	Przekazywanie przedmiotowych informacji do Komisji w określonej formie, zakresie oraz częstotliwości.

pieniędzy oraz
finansowaniu terroryzmu

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu rozporządzenia.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) 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 rozporządzenia z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów oraz konsultacji publicznych został udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji (www.rcl.gov.pl).

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Giełdzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

[illegible]

Źródła finansowania	Wejście w życie ustawy nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wpływ projektowanych zmian będzie się wiązał ze wzrostem kosztów działania UKNF związanych z zadaniami wykonywanymi w ramach nadzoru KNF nad rynkiem kryptoaktywów. Wysokość tych kosztów na obecnym etapie jest niemożliwa do oszacowania z uwagi na brak szczegółowych danych o liczbie podmiotów i skali ich działalności po wejściu w życie rozporządzenia. Brak możliwości oszacowania kosztów związany jest także z modelem działalności podmiotów z branży kryptoaktywów, w szczególności transgranicznym charakterem ich usług. Obecny brak regulacji w zakresie przekazywania przedmiotowych informacji powoduje, że projektodawca nie dysponuje miarodajnymi informacjami w powyższym zakresie. Ze względu na brak wiarygodnych źródeł danych nie jest zatem możliwe oszacowanie rzeczywistych kosztów nadzoru, które będą pokrywane przez podmioty objęte nadzorem. Do kosztów nadzoru, które będą na stałe ponoszone i będą zwiększać ogólne koszty działania UKNF, należy zaliczyć koszty związane z zatrudnieniem personelu niezbędnego do realizacji nowo wprowadzanych zadań nadzorczych, a także stałe ponoszone koszty utrzymania infrastruktury informatyczno-technicznej pozwalającej na sprawowanie ciągłego i efektywnego nadzoru w obszarze rynku kryptoaktywów. Należy zaznaczyć, że projektowane rozporządzenie nie determinuje wysokości przyszłych obciążeń dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz emitentów kryptoaktywów, w szczególności tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem.

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
	(dodaj/usuń)							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Nie przewiduje się wpływu na duże przedsiębiorstwa.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Przedmiotowa regulacja przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności, dzięki umożliwieniu nowym podmiotom wchodzącym na rynek budowy infrastruktury rynkowej opartej na DLT na potrzeby obrotu tokenami o cechach papierów wartościowych lub ich rozrachunku, która to infrastruktura w perspektywie średnio- i długoterminowej mogłaby stanowić konkurencję dla istniejącej infrastruktury.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych. Niemniej pośrednio przyczyni się do ograniczenia strat ponoszonych na skutek inwestycji na rynku kryptoaktywów, z uwagi na brak dotychczasowych regulacji w zakresie przekazywania Komisji przedmiotowych informacji.						
	Inwestorzy i konsumenci:	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia zwiększy bezpieczeństwo transakcji dokonywanych na rynku kryptoaktywów z udziałem inwestorów, w tym konsumentów z uwagi na dotychczasowy brak regulacji w zakresie przekazywania Komisji przedmiotowych informacji przez ww. podmioty.						
	Podmioty rynku finansowego	Konsekwencją wejścia w życie projektowanego rozporządzenia będzie obowiązek przekazywania informacji o kondycji finansowej w różnej formie oraz różnej częstotliwości regulowanych podmiotów do Komisji.						
Niemierzalne	(dodaj/usuń)							
	(dodaj/usuń)							

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu

☒ nie dotyczy

Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).		☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy	
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...		☒ zwiększenie liczby dokumentów ☒ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.		☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy	
Komentarz: Rynek kryptoaktywów do tej pory nie był uregulowany w zakresie przekazywania Komisji informacji o swojej kondycji finansowej, w zróżnicowanym zakresie oraz częstotliwości.			
9. Wpływ na rynek pracy			
Wejście w życie ustawy nie wpłynie na rynek pracy.			
10. Wpływ na pozostałe obszary			
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe		☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	
		☐ informatyzacja ☐ zdrowie	
Omówienie wpływu		Brak.	
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego			
Planowane wykonanie przepisów rozporządzenia nastąpi wraz z jego wejściem w życie.			
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?			
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana w toku bieżących czynności wykonywanych przez UKNF.			
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)			
Brak.			

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia

**w sprawie szczególnych zasad rachunkowości dostawców usług w zakresie
kryptoaktywów**

Na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295 i 1598 oraz z 2024 r. poz. 619, 1685 i 1863) zarządza się, co następuje:

Rozdział 1

Przepisy ogólne

§ 1. Rozporządzenie określa szczególne zasady rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których jedyną wpłatą na pokrycie kosztów nadzoru w rozumieniu art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146), jest wpłata wnoszona na podstawie art. 81 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...), w tym:

- 1) ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów;
- 2) wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów;
- 3) zakres informacji wykazywanych w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach grup kapitałowych, z uwzględnieniem informacji dotyczących spełniania wymogów adekwatności kapitałowej;
- 4) zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniach z działalności obejmujące istotne informacje o działalności oraz o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

§ 2. Użyte w rozporządzeniu określenia oznaczają:

- 1) ustawa – ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – finanse publiczne, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2710).

- 2) rozporządzenie 2023/1114 – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.²⁾);
- 3) klient – klienta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39 rozporządzenia 2023/1114;
- 4) dostawca usług w zakresie kryptoaktywów – dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114;
- 5) kryptoaktywo – kryptoaktywo w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia 2023/1114;
- 6) prowadzący platformę obrotu kryptoaktywami – podmiot zajmujący się prowadzeniem platformy obrotu kryptoaktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 18 rozporządzenia 2023/1114;
- 7) token powiązany z aktywami – token powiązany z aktywami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114;
- 8) token będący e-pieniędzem – token będący pieniądzem elektronicznym w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114.

Rozdział 2

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów

§ 3. W aktywach bilansu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykazuje się środki pieniężne należące do klientów oraz kryptoaktywa nabyte przez klientów dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

§ 4. W pasywach bilansu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wykazuje się zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów na rachunkach pieniężnych klientów oraz zobowiązania powstałe z tytułu nabycia kryptoaktywów przez klientów.

§ 5. Nabyte w swoim imieniu i na rachunek własny kryptoaktywa ujmowane są w aktywach bilansu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów w pozycji kryptoaktywa przeznaczone do obrotu.

²⁾ Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 2023/2869 z 20.12.2023, Dz. Urz. UE L 2024/90275 z 02.05.2024 oraz Dz. Urz. UE L 2024/90658 z 30.10.2024.

§ 6. Kryptoaktywa klientów oraz nabyte w imieniu i na rachunek własny dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

§ 7. W momencie początkowego ujęcia kryptoaktywów, dostawca usług w zakresie kryptoaktywów wycenia je w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty, z uwzględnieniem odpowiednio kosztów transakcji. Jeśli koszty transakcji są nieistotne, to można ich nie uwzględniać w wartości początkowej kryptoaktywów.

§ 8. Obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji, o której mowa w art. 26 ust. 1 pkt 2 ustawy, uważa się za spełniony, jeżeli ilość i wartość kryptoaktywów, ustalona osobno dla klientów oraz dostawy usług w zakresie kryptoaktywów zostanie potwierdzone na pisemne żądanie dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów przez platformę obrotu kryptoaktywami według stanu na dzień bilansowy.

Rozdział 3

Wycena aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów

§ 9. Wyceny kryptoaktywów nabytych w imieniu i na rachunek własny dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dokonuje się na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą oraz w ten sposób, że:

- 1) tokeny powiązane z aktywami wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek –według określonej w inny sposób wartości godziwej, przy czym różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu;
- 2) tokeny będące e-pieniędzem wycenia się w wartości nominalnej w polskich złotych przeliczoną po kursie NBP na dzień bilansowy, przy czym różnicę kursowe z przeliczenia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu;
- 3) inne niż wymienione powyżej kryptoaktywa wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, według określonej w inny sposób wartości godziwej, przy czym różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu.

§ 10. Wyceny kryptoaktywów klientów dokonuje się na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą oraz w ten sposób, że:

- 1) tokeny powiązane z aktywami wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, według określonej w inny sposób wartości godziwej, przy czym dodatnia różnica z wyceny zwiększa wartość aktywów oraz zobowiązań wobec klientów, a ujemna wycena pomniejsza wartość aktywów i zobowiązań wobec klientów;
- 2) tokeny będące e-pieniędzem wycenia się w wartości nominalnej w polskich złotych przeliczoną po kursie NBP na dzień bilansowy, przy czym dodatnie różnice kursowe z przeliczenia zwiększają wartość aktywów oraz zobowiązań wobec klientów, a ujemne różnice kursowe pomniejszają wartość aktywów i zobowiązań wobec klientów;
- 3) inne niż wymienione powyżej kryptoaktywa wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, według określonej w inny sposób wartości godziwej, przy czym różnica z wyceny zwiększa wartość aktywów oraz zobowiązań wobec klientów, a ujemna wycena pomniejsza wartość aktywów i zobowiązań wobec klientów.

§ 11. Przy wycenie rozchodu kryptoaktywów nabytych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów oraz nabytych przez klientów po różnych cenach i charakteryzujących się jednakowymi lub podobnymi cechami, stosuje się metody, o których mowa w art. 34 ust. 4 pkt 1-3 ustawy.

§ 12. W sprawach dotyczących instrumentów finansowych, które nie zostały uregulowane w ustawie i niniejszym rozporządzeniu, stosuje się przepisy rozporządzenia wydanego na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 4 ustawy.

Rozdział 4

Sprawozdania finansowe dostawców usług w zakresie kryptoaktywów

§ 13. 1. Sprawozdanie finansowe dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów obejmuje:

- 1) bilans i pozycje pozabilansowe;
- 2) rachunek zysków i strat;
- 3) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym;
- 4) rachunek przepływów pieniężnych;
- 5) informację dodatkową składającą się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień, w tym także informacje dotyczące spełniania

wymogów adekwatności kapitałowej. informację dodatkową składającą się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień, w tym także informacje dotyczące spełniania wymogów adekwatności kapitałowej.

2. Sprawozdanie finansowe dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zawiera co najmniej informacje określone w załączniku nr 1 do rozporządzenia.

§ 14. Do rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów dołącza się sprawozdanie z działalności, które powinno obejmować istotne informacje o działalności oraz stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń, a w szczególności informacje o:

- 1) zdarzeniach istotnie wpływających na działalność dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego;
- 2) przewidywanym rozwoju dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 3) aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

§ 15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zawiera co najmniej informacje określone w załączniku nr 2 do rozporządzenia.

Rozdział 5

Przepis przejściowy i przepis końcowy

§ 16. Przepisy rozporządzenia mają po raz pierwszy zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2025 r.

§17. Rozporządzenie wchodzi po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER FINANSÓW

Załączniki do rozporządzenia
Ministra Finansów z dnia... (Dz.
U. poz.)

Załącznik nr 1

Sprawozdanie finansowe dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów obejmuje w szczególności:

- 1) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie zakresu działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego oraz wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr;
- 2) wskazanie czasu trwania działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli jest ograniczony;
- 3) wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym;
- 4) wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe;
- 5) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności;
- 6) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów);
- 7) omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim obowiązujące przepisy pozostawiają prawo wyboru bądź nie regulują danego zagadnienia.

Bilans dostawcy w zakresie kryptoaktywów

Aktywa

- I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
 - 1. W kasie
 - 2. Na rachunkach bankowych
 - 3. Inne środki pieniężne
 - 4. Inne aktywa pieniężne

- II. Środki pieniężne klientów
 - 1. W kasie
 - 2. Na rachunkach bankowych
 - 3. Inne środki pieniężne
 - 4. Inne aktywa pieniężne

- III. Należności krótkoterminowe
 - 1. Od klientów z tytułu kryptoaktywów
 - 2. Z tytułu plasowania kryptoaktywów
 - 3. Od prowadzących platformę obrotu kryptoaktywów
 - 4. Od jednostek powiązanych
 - 5. Od jednostek sektora finansowego
 - 6. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych
 - 7. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności
 - 8. Pozostałe

- IV. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu
 - 1. Kryptoaktywa traktowane jak instrumenty finansowe
 - 2. Akcje
 - 3. Dłużne papiery wartościowe
 - 4. Certyfikaty inwestycyjne
 - 5. Warranty
 - 6. Pozostałe papiery wartościowe
 - 7. Instrumenty pochodne
 - 8. Towary giełdowe
 - 9. Pozostałe

V. Kryptoaktywa przeznaczone do obrotu

1. Tokeny powiązane z aktywami
2. Tokeny będące e-pieniędzem
3. Pozostałe

VI. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

VII. Udzielone pożyczki krótkoterminowe

1. Jednostce dominującej
2. Znaczącemu inwestorowi
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej
4. Jednostkom podporządkowanym
5. Pozostałe

IX. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

1. Dłużne papiery wartościowe
2. Pozostałe papiery wartościowe
3. Towary giełdowe
4. Pozostałe

X. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

1. Akcje i udziały:
 - a) jednostki dominującej
 - b) znaczącego inwestora
 - c) wspólnika jednostki współzależnej
 - d) jednostek podporządkowanych
 - e) pozostałe
2. Dłużne papiery wartościowe
3. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych
4. Certyfikaty inwestycyjne
5. Pozostałe papiery wartościowe
6. Towary giełdowe
7. Pozostałe

XI. Należności długoterminowe

1. Od jednostki dominującej
2. Od znaczącego inwestora
3. Od wspólnika jednostki współzależnej
4. Od jednostki podporządkowanej
5. Pozostałe

XII. Udzielone pożyczki długoterminowe

1. Jednostce dominującej
2. Znaczącemu inwestorowi
3. Wspólnikowi jednostki współzależnej
4. Jednostkom podporządkowanym
5. Pozostałe

XIII. Wartości niematerialne i prawne

1. Wartość firmy
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:
 - a) oprogramowanie komputerowe
3. Inne wartości niematerialne i prawne
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne

XIV. Rzeczowe aktywa trwałe

1. Środki trwałe, w tym:
 - a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)
 - b) budynki i lokale
 - c) zespoły komputerowe
 - d) pozostałe środki trwałe
2. Środki trwałe w budowie
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie

XV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe

XVI. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy

XVII. Udziały (akcje) własne

Pasywa

I. Zobowiązania krótkoterminowe

1. Wobec klientów

- a) Wynikające z przechowywanych kryptoaktywów klientów
- b) Wynikające z przechowywanych środków pieniężnych klientów
- c) Pozostałe zobowiązania wobec klientów

2. Z tytułu plasowania kryptoaktywów

3. Wobec prowadzących platformę obrotu kryptoaktywów

4. Wobec jednostek powiązanych

5. Kredyty i pożyczki

- a) od jednostek powiązanych
- b) pozostałe

6. Dłużne papiery wartościowe

7. Wekslowe

8. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

9. Z tytułu wynagrodzeń

10. Wobec jednostek sektora finansowego

11. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

12. Fundusze specjalne

13. Pozostałe

II. Zobowiązania długoterminowe

1. Kredyty bankowe

- a) od jednostek powiązanych
- b) pozostałe

2. Pożyczki

- a) od jednostek powiązanych
- b) pozostałe

3. Dłużne papiery wartościowe
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych
5. Z tytułu umów leasingu finansowego
 - a) od jednostek powiązanych
 - b) pozostałe
6. Pozostałe

III. Rozliczenia międzyokresowe

1. Ujemna wartość firmy
2. Inne rozliczenia międzyokresowe
 - a) długoterminowe
 - b) krótkoterminowe

IV. Rezerwy na zobowiązania

VI. Kapitał (fundusz) własny

- 1) Kapitał (fundusz) podstawowy
- 2) Kapitał (fundusz) zapasowy
 - a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
 - b) utworzony ustawowo
 - c) utworzony zgodnie ze statutem
 - d) z dopłat akcjonariuszy
 - e) inny
- 3) Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
- 4) Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
- 5) Zysk (strata) z lat ubiegłych
 - a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)
 - b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)
- 6) Zysk (strata) netto
- 7) Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Pasywa razem

Pozycje pozabilansowe

- I. Zobowiązania warunkowe
 - 1. Gwarancje
 - 2. Kaucje, poręczenia
 - 3. Pozostałe
- II. Majątek obcy w użytkowaniu
- III. Inne pozycje bilansowe

Rachunek zysków i strat dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

- I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:
 - 1. Przychody w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu:
 - a) zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów
 - b) prowadzenia platformy obrotu kryptoaktywami
 - c) wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
 - d) plasowania kryptoaktywów
 - e) przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
 - f) doradztwa w zakresie kryptoaktywów
 - g) zarządzania portfelem kryptoaktywów
 - h) świadczenia usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów
 - 2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej
- II. Koszty działalności podstawowej
 - 1. Wynagrodzenia
 - 2. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
 - 3. Świadczenia na rzecz pracowników
 - 4. Zużycie materiałów i energii
 - 5. Usługi obce
 - 6. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości
 - 7. Pozostałe koszty rzeczowe

8. Amortyzacja
9. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym
10. Prowizje i inne opłaty
11. Pozostałe

III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)

IV. Przychody z kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu

1. Przychody z tokenów powiązanych z aktywami
2. Przychody z tokenów będących e-pieniędzem
3. Przychody z pozostałych kryptoaktywów

V. Koszty z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu

1. Koszty związane z tokenami powiązanymi z aktywami
2. Koszty związane z tokenami będących e-pieniędzem
3. Koszty związane z pozostałymi kryptoaktywami

VI. Zysk (strata) z operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu (IV-V)

VII. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:
 - od jednostek powiązanych
1. Odsetki, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Korekty aktualizujące wartość
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia
4. Pozostałe

VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

1. Korekty aktualizujące wartość
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia
3. Pozostałe

IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (VII-VIII)

X. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

1. Odsetki, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Korekty aktualizujące wartość
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia
5. Pozostałe

XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

1. Korekty aktualizujące wartość
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia
4. Pozostałe

XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (X-XI)

XIII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Odsetki, w tym:
 - od jednostek powiązanych
3. Korekty aktualizujące wartość
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych
6. Pozostałe

XIV. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

1. Korekty aktualizujące wartość
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych

4. Pozostałe

XV. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (XIII-XIV)

XVI. Pozostałe przychody operacyjne

1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
2. Rozwiązanie rezerw
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności
4. Dotacje
5. Pozostałe

XVII. Pozostałe koszty operacyjne

1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
2. Utworzenie rezerw
3. Odpisy aktualizujące należności
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
5. Pozostałe

XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XV+XVI-XVII)

XIX. Przychody finansowe

1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Odsetki od lokat i depozytów
 - od jednostek powiązanych
3. Pozostałe odsetki
4. Dodatnie różnice kursowe
 - a) zrealizowane
 - b) niezrealizowane
5. Pozostałe

XX. Koszty finansowe

1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:
 - dla jednostek powiązanych
2. Pozostałe odsetki
3. Ujemne różnice kursowe
 - a) zrealizowane
4. Pozostałe

XXI. Zysk (strata) brutto (XVIII+XIX-XX)

XXII. Podatek dochodowy

XXIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

XXIV. Zysk (strata) netto (XXI-XXII-XXIII)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dostawcy usług w zakresie
kryptoaktywów

- I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)
 - korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości
 - korekty błędów

I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach

1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu

1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego

- a) zwiększenie (z tytułu)
 - wydania udziałów (emisji akcji)

...

- b) zmniejszenie (z tytułu)
 - umorzenia udziałów (akcji)

...

1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu

2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu

2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego

a) zwiększenie (z tytułu)

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej

- podziału zysku (ustawowo)

- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

- pokrycia straty

...

2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu

3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

a) zwiększenie (z tytułu)

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

- sprzedaży i likwidacji środków trwałych

...

3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych

a) zwiększenie (z tytułu)

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

...

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

- korekty błędów
- 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach
 - a) zwiększenie (z tytułu)
 - podziału zysku
 - ...
 - b) zmniejszenie (z tytułu)
 - ...
- 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu
- 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu
 - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości
 - korekty błędów
- 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach
 - a) zwiększenie (z tytułu)
 - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia
 - ...
 - b) zmniejszenie (z tytułu)
 - ...
- 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu
- 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu
- 6. Wynik netto
 - a) zysk netto
 - b) strata netto
 - c) odpisy z zysku
- II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)
- III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)

Rachunek przepływów pieniężnych dostawcy w zakresie kryptoaktywów

- A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)

I. Zysk (strata) netto

II. Korekty razem

1. Amortyzacja
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu
5. Zmiana stanu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu
6. Zmiana stanu kryptoaktywów klientów
7. Zmiana stanu należności
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych
10. Pozostałe korekty

B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)

I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej

1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)
9. Otrzymane odsetki

10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych
11. Pozostałe wpływy
- II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej
 1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej
 2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora
 3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej
 4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych
 5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności
 6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych
 7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych
 8. Udzielone pożyczki długoterminowe
 9. Pozostałe wydatki
- C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)
 - I. Wpływy z działalności finansowej
 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek
 2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych
 3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek
 4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych
 5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych
 6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych
 7. Dopłaty do kapitału
 8. Pozostałe wpływy
 - II. Wydatki z tytułu działalności finansowej
 1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek
 2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych
 3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek

4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych
 5. Spłata zobowiązań podporządkowanych
 6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych
 7. Nabycie udziałów (akcji) własnych
 8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli
 9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących
 10. Wydatki na cele społecznie użyteczne
 11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego
 12. Zapłacone odsetki
 13. Pozostałe wydatki
- D. Przepływy pieniężne netto razem ($A+/-B+/-C$)
- E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych
- F. Środki pieniężne na początek okresu
- G. Środki pieniężne na koniec okresu ($F+/-D$), w tym:
- o ograniczonej możliwości dysponowania

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego dostawy usług w zakresie kryptoaktywów

Dodatkowe informacje i objaśnienia obejmują w szczególności:

1. Przedstawienie:
 - 1) dokonanych od początku roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny, wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ze wskazaniem spowodowanej tymi zmianami różnicy w wyniku finansowym;
 - 2) dokonanych w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia i skutkami w zakresie przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz rentowności, a także zmian w wyniku finansowym;
 - 3) danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres;
 - 4) informacji o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym;
 - 5) informacji o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty;
 - 6) danych o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki wyznaczonych zgodnie z rozporządzeniem 2023/1114;
 - 7) danych o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale w podziale na poszczególne składniki wyznaczonych zgodnie z rozporządzeniem 2023/1114;
 - 8) informacji o wartości współczynników adekwatności kapitałowej w podziale na poszczególne składniki wyznaczonych zgodnie z rozporządzeniem 2023/1114 oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy;
 - 9) informacji o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej wyznaczonych zgodnie z rozporządzeniem 2023/1114.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:

- 1) w odniesieniu do pozycji „środki pieniężne i inne aktywa pieniężne” informacje o wielkości:
 - a) środków pieniężnych w kasie
 - b) środków pieniężnych własnych na rachunkach bankowych
 - c) innych środków pieniężnych i aktywów pieniężnych ze wskazaniem ich rodzajów
- 2) w odniesieniu do pozycji „środki pieniężne klientów” informacje o wielkości:
 - a) środków pieniężnych w kasie
 - b) środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych
 - c) innych środków pieniężnych i aktywów pieniężnych ze wskazaniem ich rodzajów
- 3) w odniesieniu do pozycji "należności krótko- i długoterminowe" podanie wartości:
 - a) "Należności netto - razem"
 - b) "Odpisy aktualizujące należności"
 - c) "Należności brutto - razem"

oraz wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
 - b) powyżej 1 roku,
 - c) należności przeterminowane;
- 3) w odniesieniu do pozycji "należności od klientów" informacje o wielkości:
 - a) należności z tytułu kryptoaktywów
 - b) należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;
- 4) podział pozycji "należności od jednostek powiązanych" na:
 - a) należności od jednostki dominującej,
 - b) należności od znaczącego inwestora,
 - c) należności od wspólnika jednostki współzależnej,
 - d) należności od jednostek podporządkowanych;

- 5) podział pozycji "należności od jednostek sektora finansowego" na:
 - a) należności od banków
 - b) należności od zakładów ubezpieczeń
 - c) należności od domów maklerskich
 - d) należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych
 - e) należności od agentów firmy inwestycyjnej
 - f) pozostałe
- 6) dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;
- 7) dane o stanie kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu w podziale na rodzaj kryptoaktywów, liczbę kryptoaktywów oraz ich wartość na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach oraz zmniejszeniach ich stanu, a także zmian wynikających z wyceny kryptoaktywów;
- 8) dane o stanie kryptoaktywów klientów podziale na rodzaj kryptoaktywów, liczbę kryptoaktywów oraz ich wartość na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach oraz zmniejszeniach ich stanu, a także zmian wynikających z wyceny kryptoaktywów;
- 9) informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględniające:
 - a) nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności,
 - b) wartość bilansową akcji (udziałów), procent posiadanego kapitału jednostki i udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
 - c) w przypadku udziałów w jednostkach powiązanych - dodatkowo charakter powiązania, stosowane metody konsolidacji, wartość kapitału własnego jednostki, jej wynik finansowy za rok obrotowy, nieopłaconą przez dom maklerski wartość akcji (udziałów) w kapitale podstawowym jednostki, wartość otrzymanych lub należnych dywidend (udziałów w zyskach) za rok obrotowy;
- 10) dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, z podziałem na:
 - a) majątek własny,

- b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany,
 - c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym wartość gruntów użytkowanych wieczystie;
- 11) szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zawierający stan tych aktywów na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczeń wewnętrznych oraz stan na koniec okresu sprawozdawczego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia);
- 12) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych;
- 13) podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:
- a) do 1 roku,
 - b) dla których termin wymagalności upłynął,
 - c) zobowiązania krótkoterminowe razem,
 - d) w podziale na zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz zobowiązań wobec klientów;
- 14) podział pozycji "zobowiązania wobec jednostek powiązanych" na:
- a) zobowiązania wobec jednostki dominującej,
 - b) zobowiązania wobec znaczącego inwestora,
 - c) zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,
 - d) zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych;
- 15) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych, w podziale na kredyty i pożyczki od:

- a) jednostki dominującej,
 - b) znaczącego inwestora,
 - c) współnika jednostki współzależnej,
 - d) jednostek podporządkowanych;
- 16) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym okresie spłaty:
- a) do 1 roku,
 - b) powyżej 1 roku do 3 lat,
 - c) powyżej 3 lat do 5 lat,
 - d) powyżej 5 lat;
- 17) dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;
- 18) dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań;
- 19) propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;
- 20) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku dostawcy usług w zakresie krytyktywów (ze wskazaniem ich rodzaju);
- 21) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, zobowiązania wekslowe ze wskazaniem udzielonych na rzecz:
- a) jednostki dominującej,
 - b) znaczącego inwestora,
 - c) współnika jednostki współzależnej,
 - d) jednostek podporządkowanych;
- 22) dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń, w podziale na:
- a) zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych,

- b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych,
 - c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych,
 - d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów.
3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat:
- 1) podział pozycji "odsetki od lokat i depozytów" na:
 - a) odsetki od własnych lokat i depozytów,
 - b) odsetki od środków pieniężnych klientów;
 - 2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;
 - 3) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie;
 - 4) dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby;
 - 5) informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie;
 - 6) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto;
 - 7) dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego;
 - 8) przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej w podziale na rodzaje działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów oraz przychody z pozostałej działalności podstawowej.
 - 9) dane o wysokości kosztów za rok obrotowy, o których mowa w art. 67 ust.1 lit. b rozporządzenia 2023/1114.
5. W odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych:
- 1) należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu;
 - 2) należy objaśnić podział działalności dostawy usług w zakresie kryptoaktywów na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych;
 - 3) do pozycji: "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki" należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5%

ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach;

- 4) w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

6. Informacje o:

- 1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów oraz:
 - a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki z nim powiązanej, lub
 - b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki z nim powiązanej, lub
 - c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
 - d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów
 - wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są

niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;

- 3) sumie wartości wynikających z ksiąg rachunkowych transakcji ze stronami powiązanymi, sumie ich wartości godziwych, a także wartość dodatniej i ujemnej różnicy pomiędzy wartościami wynikającymi z ksiąg rachunkowych a wartościami godziwymi;
 - 4) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu;
 - 5) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
 - a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - b) inne usługi poświadczające,
 - c) usługi doradztwa podatkowego,
 - d) pozostałe usługi;
 - 6) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych lub wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych;
 - 7) pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych;
 - 8) nazwie i siedzibie jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:
- 1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;

- 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
 - a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.
8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
 - 1) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia;
 - 2) procentowym udziale;
 - 3) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;
 - 4) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych;
 - 5) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych;
 - 6) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych;
 - 7) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
9. Określenie definicji, opis celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest dostawca usług w zakresie kryptoaktywów.
10. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów działań mających na celu eliminację niepewności.
11. W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, należy ujawnić te informacje.

W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, należy ujawnić te informacje.

Załącznik nr 2

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej dostawy usług w zakresie kryptoaktywów

Wprowadzenie do skonsolidowane sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów obejmuje w szczególności:

- 1) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie zakresu działalności dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego oraz wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr;
- 2) wykaz jednostek podporządkowanych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostawy usług w zakresie kryptoaktywów, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym;
- 3) wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek ze wskazaniem nazw (firm) i siedzib, w których jednostki powiązane z jednostką posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji), z podaniem wysokości kapitału (funduszu) podstawowego tych jednostek, udziału w tym kapitale (funduszu) oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy;
- 4) wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia;
- 5) wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli jest ograniczony;
- 6) wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym dostawcy w zakresie kryptoaktywów oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami jednostek powiązanych z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, jeżeli są one różne od okresu

objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;

- 7) wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe;
- 8) wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane z jednostką w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności;
- 9) w przypadku skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanych metod rozliczenia połączeń (nabycie, łączenie udziałów);
- 10) omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych;
- 11) omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych;
- 12) przedstawienie opisu stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

Skonsolidowany bilans dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

Aktywa

I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

1. W kasie
2. Na rachunkach bankowych
3. Inne środki pieniężne
4. Inne aktywa pieniężne

II. Środki pieniężne klientów

1. W kasie
2. Na rachunkach bankowych
3. Inne środki pieniężne
4. Inne aktywa pieniężne

III. Należności krótkoterminowe

1. Od klientów z tytułu kryptoaktywów
2. Z tytułu plasowania kryptoaktywów
3. Od prowadzących platformę obrotu kryptoaktywów
4. Od jednostek sektora finansowego
5. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych
6. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności
7. Pozostałe

IV. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

1. Kryptoaktywa traktowane jak instrumenty finansowe
2. Akcje
3. Dłużne papiery wartościowe
4. Certyfikaty inwestycyjne
5. Warranty
6. Pozostałe papiery wartościowe
7. Instrumenty pochodne
8. Towary giełdowe
9. Pozostałe

V. Kryptoaktywa przeznaczone do obrotu

1. Tokeny powiązane z aktywami
2. Tokeny będące e-pieniędzem
3. Pozostałe

VI. Kryptoaktywa klientów

1. Tokeny powiązane z aktywami
2. Tokeny będące e-pieniędzem
3. Pozostałe

VII. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

VIII. Udzielone pożyczki krótkoterminowe

1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną
2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności
3. Pozostałym jednostkom

IX. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną
 - a) dłużne papiery wartościowe
 - b) pozostałe
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności
 - a) dłużne papiery wartościowe
 - b) pozostałe

X. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną
 - a) akcje i udziały
 - b) dłużne papiery wartościowe
 - c) pozostałe
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

- a) akcje i udziały
 - b) dłużne papiery wartościowe
 - c) pozostałe
3. Pozostałych jednostek
- a) akcje i udziały
 - b) dłużne papiery wartościowe
 - c) pozostałe

XI. Należności długoterminowe

- 1. Od jednostek powiązanych
- 2. Od pozostałych jednostek

XII. Udzielone pożyczki długoterminowe

- 1. Jednostkom zależnym i współzależnym niekonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną
- 2. Jednostkom podporządkowanym wycenianym metodą praw własności
- 3. Pozostałym jednostkom

XIII. Wartości niematerialne i prawne

- 1. Wartość firmy
- 2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:
 - oprogramowanie komputerowe
- 3. Inne wartości niematerialne i prawne
- 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne

XIV. Rzeczowe aktywa trwałe

- 1. Środki trwałe, w tym:
 - a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)
 - b) budynki i lokale
 - c) zespoły komputerowe
 - d) pozostałe środki trwałe
- 2. Środki trwałe w budowie
- 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie

XV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe

XVI. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy

XVII. Udziały (akcje) własne

Aktywa razem

Pasywa

I. Zobowiązania krótkoterminowe

1. Wobec klientów
 - a) Wynikające z przechowywanych kryptoaktywów klientów
 - b) Wynikające z przechowywanych środków pieniężnych klientów
 - c) Pozostałe zobowiązania wobec klientów
2. Z tytułu plasowania kryptoaktywów
3. Wobec prowadzących platformę obrotu kryptoaktywów
4. Wobec jednostek powiązanych
5. Kredyty i pożyczki
 - a) od jednostek powiązanych
 - b) pozostałe
6. Dłużne papiery wartościowe
7. Wekslowe
8. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych
9. Z tytułu wynagrodzeń
10. Wobec jednostek sektora finansowego
11. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu
12. Fundusze specjalne
13. Pozostałe

II. Zobowiązania długoterminowe

1. Kredyty bankowe
 - a) od jednostek powiązanych

- b) pozostałe
 - 2. Pożyczki
 - a) od jednostek powiązanych
 - b) pozostałe
 - 3. Dłużne papiery wartościowe
 - 4. Z tytułu innych instrumentów finansowych
 - 5. Z tytułu umów leasingu finansowego
 - a) od jednostek powiązanych
 - b) pozostałe
 - 6. Pozostałe
- III. Rozliczenia międzyokresowe
- 1. Ujemna wartość firmy
 - 2. Inne rozliczenia międzyokresowe
 - a) długoterminowe
 - b) krótkoterminowe
- IV. Rezerwy na zobowiązania
- 1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 2. Na świadczenia emerytalne i podobne
 - a) długoterminowa
 - b) krótkoterminowa
 - 3. Pozostałe
 - a) długoterminowe
 - b) krótkoterminowe
- V. Zobowiązania podporządkowane
- VI. Kapitał (fundusz) własny
- 1. Kapitał (fundusz) podstawowy
 - 2. Kapitał (fundusz) zapasowy
 - a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
 - b) utworzony ustawowo
 - c) utworzony zgodnie ze statutem

- d) z dopłat akcjonariuszy
- e) inny
- 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
- 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
- 5. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych
- 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych
 - c) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)
 - d) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)
- 7. Zysk (strata) netto
- 8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

VII. Kapitały (fundusze) mniejszości

VIII. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

- 1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne
- 2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne

Pasywa razem

Pozycje pozabilansowe

I. Zobowiązania warunkowe, w tym:

- 1. Gwarancje
- 2. Kaucje, poręczenia
- 3. Pozostałe

II. Majątek obcy w użytkowaniu

III. Inne pozycje pozabilansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:

- od jednostek powiązanych

- 1. Przychody w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów z tytułu:

- a) zapewniania przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów
 - b) prowadzenia platformy obrotu kryptoaktywami
 - c) wykonywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
 - d) plasowania kryptoaktywów
 - e) przyjmowania i przekazywania zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów
 - f) doradztwa w zakresie kryptoaktywów
 - g) zarządzania portfelem kryptoaktywów
 - h) świadczenia usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej

II. Koszty działalności podstawowej

- 1. Wynagrodzenia
- 2. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- 3. Świadczenia na rzecz pracowników
- 4. Zużycie materiałów i energii
- 5. Usługi obce
- 6. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości
- 7. Pozostałe koszty rzeczowe
- 8. Amortyzacja
- 9. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym
- 10. Prowizje i inne opłaty
- 11. Pozostałe

III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)

IV. Przychody z kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu

- 1. Przychody z tokenów powiązanych z aktywami
- 2. Przychody z tokenów będących e-pieniędzem
- 3. Przychody z pozostałych kryptoaktywów

V. Koszty z tytułu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu

- 1. Koszty związane z tokenami powiązanymi z aktywami

2. Koszty związane z tokenami będących e-pieniędzem
3. Koszty związane z pozostałymi kryptoaktywami

VI. Zysk (strata) z operacji na kryptoaktywach przeznaczonych do obrotu (IV-V)

VII. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Odsetki, w tym:
 - od jednostek powiązanych
3. Korekty aktualizujące wartość
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia
5. Pozostałe

VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

1. Korekty aktualizujące wartość
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia
3. Pozostałe

IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (VII-VIII)

X. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

1. Odsetki, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Korekty aktualizujące wartość
3. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia
5. Pozostałe

XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

1. Korekty aktualizujące wartość
2. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych
3. Strata ze sprzedaży/umorzenia
4. Pozostałe

XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (X-XI)

XIII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Odsetki, w tym:
 - od jednostek powiązanych
3. Korekty aktualizujące wartość
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia
5. Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych
6. Pozostałe

XIV. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

1. Korekty aktualizujące wartość
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia
3. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych
4. Pozostałe

XV. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (XIII-XIV)

XVI. Pozostałe przychody operacyjne

1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
2. Rozwiązanie rezerw
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności
4. Dotacje
5. Pozostałe

XVII. Pozostałe koszty operacyjne

1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
2. Utworzenie rezerw
3. Odpisy aktualizujące należności

4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
5. Pozostałe

XVIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XV+XVI-XVII)

XIX. Przychody finansowe

1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:
 - od jednostek powiązanych
2. Odsetki od lokat i depozytów
 - od jednostek powiązanych
3. Pozostałe odsetki
4. Dodatnie różnice kursowe
 - a) zrealizowane
 - b) niezrealizowane
5. Pozostałe

XX. Koszty finansowe

1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:
 - dla jednostek powiązanych
2. Pozostałe odsetki
3. Ujemne różnice kursowe
 - a) zrealizowane
 - b) niezrealizowane
4. Pozostałe

XXI. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

1. Jednostki zależne
2. Jednostki współzależne

XXII. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych

1. Jednostki zależne
2. Jednostki współzależne

XXIII. Zysk mniejszości

XXIV. Strata mniejszości

XXV. Zysk (strata) brutto (XVIII+XIX-XX-XXI-XXII+XXIII-XXIV)

XXVI. Podatek dochodowy

XXVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

XXVIII. Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

XXIX. Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

XXX. Zysk (strata) netto (XXV-XXVI-XXVII+XXVIII-XXIX)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)

- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości
- korekty błędów

I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach

1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu

1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego

a) zwiększenie (z tytułu)

- wydania udziałów (emisji akcji)

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

- umorzenia udziałów (akcji)

...

1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu

2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu

2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego

a) zwiększenie (z tytułu)

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej
- podziału zysku (ustawowo)
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

- pokrycia straty

...

2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu

3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

a) zwiększenie (z tytułu)

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

- sprzedaży i likwidacji środków trwałych

...

3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych

a) zwiększenie (z tytułu)

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

...

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu

5. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu

a) zwiększenia

b) zmniejszenia

5.1. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu

6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu

6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości
- korekty błędów

6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach

a) zwiększenie (z tytułu)

- podziału zysku

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

...

6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu

6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości
- korekty błędów

6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach

a) zwiększenie (z tytułu)

- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia

...

b) zmniejszenie (z tytułu)

...

6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu

6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu

7. Wynik netto

a) zysk netto

b) strata netto

c) odpisy z zysku

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych dostawcy w zakresie kryptoaktywów

A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)

- I. Zysk (strata) netto
- II. Korekty razem
 - 1. Zysk (strata) mniejszości
 - 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności
 - 3. Amortyzacja
 - 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
 - 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
 - 6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej
 - 7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności
 - 8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu
 - 9. Zmiana stanu kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu
 - 10. Zmiana stanu kryptoaktywów klientów
 - 11. Zmiana stanu należności
 - 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych
 - 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych
 - 14. Pozostałe korekty

B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)

- I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej
 - 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych
 - 2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych
 - 3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:
 - a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności

- b) w pozostałych jednostkach
 - zbycie instrumentów finansowych
 - dywidendy i udziały w zyskach
 - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych
 - odsetki
 - inne wpływy z instrumentów finansowych

4. Pozostałe wpływy

II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży, w tym:
 - a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności
 - b) w pozostałych jednostkach
 - nabycie instrumentów finansowych
 - udzielone pożyczki długoterminowe
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym
5. Pozostałe wydatki

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)

I. Wpływy z działalności finansowej

1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych
6. Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych
7. Dopłaty do kapitału
8. Pozostałe wpływy

II. Wydatki z tytułu działalności finansowej

1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek
 2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych
 3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek
 4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych
 5. Spłata zobowiązań podporządkowanych
 6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych
 7. Nabycie udziałów (akcji) własnych
 8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli
 9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących
 10. Wydatki na cele społecznie użyteczne
 11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego
 12. Zapłacone odsetki
 13. Pozostałe wydatki
- D. Przepływy pieniężne netto razem ($A+/-B+/-C$)
- E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych
- F. Środki pieniężne na początek okresu
- G. Środki pieniężne na koniec okresu ($F+/-D$), w tym:
- o ograniczonej możliwości dysponowania

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dostawy usług w zakresie kryptoaktywów

Dodatkowe informacje i objaśnienia obejmują w szczególności:

1. Przedstawienie:
 - 1) danych o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej, z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki powiązane z jednostką oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji), w tym uprzywilejowanych;
 - 2) wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych;
 - 3) danych liczbowych zapewniających porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;
 - 4) informacji o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego i nie zostały uwzględnione w tym sprawozdaniu;
 - 5) informacji o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty;
2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:
 - 1) w odniesieniu do pozycji „środki pieniężne i inne aktywa pieniężne” informacje o wielkości:
 - a) środków pieniężnych w kasie
 - b) środków pieniężnych własnych na rachunkach bankowych
 - c) innych środków pieniężnych i aktywów pieniężnych ze wskazaniem ich rodzajów

- 2) w odniesieniu do pozycji „środki pieniężne klientów” informacje o wielkości:
 - a) środków pieniężnych w kasie
 - b) środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych
 - c) innych środków pieniężnych i aktywów pieniężnych ze wskazaniem ich rodzajów
- 3) w odniesieniu do pozycji "należności krótko- i długoterminowe" podanie wartości:
 - a) "Należności netto - razem"
 - b) "Odpisy aktualizujące należności"
 - c) "Należności brutto - razem"

oraz wartości o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
 - b) powyżej 1 roku,
 - c) należności przeterminowane;
- 3) w odniesieniu do pozycji "należności od klientów" informacje o wielkości:
 - a) należności z tytułu kryptoaktywów
 - b) należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;
- 4) podział pozycji "należności od jednostek powiązanych" na:
 - a) należności od jednostki dominującej,
 - b) należności od znaczącego inwestora,
 - c) należności od wspólnika jednostki współzależnej,
 - d) należności od jednostek podporządkowanych;
- 5) podział pozycji "należności od jednostek sektora finansowego" na:
 - a) należności od banków
 - b) należności od zakładów ubezpieczeń
 - c) należności od domów maklerskich
 - d) należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych
 - e) należności od agentów firmy inwestycyjnej
 - f) pozostałe
- 6) dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;

- 7) dane o stanie kryptoaktywów przeznaczonych do obrotu w podziale na rodzaj kryptoaktywów, liczbę kryptoaktywów oraz ich wartość na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach oraz zmniejszeniach ich stanu, a także zmian wynikających z wyceny kryptoaktywów;
- 8) dane o stanie kryptoaktywów klientów podziale na rodzaj kryptoaktywów, liczbę kryptoaktywów oraz ich wartość na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach oraz zmniejszeniach ich stanu, a także zmian wynikających z wyceny kryptoaktywów;
- 9) informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględniające:
 - a) nazwy jednostek, ich siedziby i przedmiot ich działalności,
 - b) wartość bilansową akcji (udziałów), procent posiadanego kapitału jednostki i udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
 - c) w przypadku udziałów w jednostkach powiązanych - dodatkowo charakter powiązania, stosowane metody konsolidacji, wartość kapitału własnego jednostki, jej wynik finansowy za rok obrotowy, nieopłaconą przez dom maklerski wartość akcji (udziałów) w kapitale podstawowym jednostki, wartość otrzymanych lub należnych dywidend (udziałów w zyskach) za rok obrotowy;
- 10) dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, z podziałem na:
 - a) majątek własny,
 - b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany,
 - c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu), w tym wartość gruntów użytkowanych wieczystie;
- 11) szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zawierający stan tych aktywów na początek okresu sprawozdawczego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczeń wewnętrznych oraz stan na koniec okresu sprawozdawczego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotyczących amortyzacji (umorzenia);

- 12) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych;
- 13) podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową, okresie spłaty:
 - a) do 1 roku,
 - b) dla których termin wymagalności upłynął,
 - c) zobowiązania krótkoterminowe razem,w podziale na zobowiązania dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz zobowiązań wobec klientów;
- 14) podział pozycji "zobowiązania wobec jednostek powiązanych" na:
 - a) zobowiązania wobec jednostki dominującej,
 - b) zobowiązania wobec znaczącego inwestora,
 - c) zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,
 - d) zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych;
- 15) kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, zaliczone zarówno do zobowiązań krótko-, jak i długoterminowych, w podziale na kredyty i pożyczki od:
 - a) jednostki dominującej,
 - b) znaczącego inwestora,
 - c) wspólnika jednostki współzależnej,
 - d) jednostek podporządkowanych;
- 16) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym okresie spłaty:
 - a) do 1 roku,
 - b) powyżej 1 roku do 3 lat,
 - c) powyżej 3 lat do 5 lat,
 - d) powyżej 5 lat;
- 17) dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego;
- 18) dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji, z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań;
- 19) propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;
- 20) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (ze wskazaniem ich rodzaju);

- 21) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, zobowiązania wekslowe ze wskazaniem udzielonych na rzecz:
 - a) jednostki dominującej,
 - b) znaczącego inwestora,
 - c) współnika jednostki współzależnej,
 - d) jednostek podporządkowanych;
 - 22) dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń, w podziale na:
 - a) zabezpieczenia umów pożyczek papierów wartościowych,
 - b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych,
 - c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych,
 - d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów.
3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat:
- 1) podział pozycji "odsetki od lokat i depozytów" na:
 - a) odsetki od własnych lokat i depozytów,
 - b) odsetki od środków pieniężnych klientów;
 - 2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;
 - 3) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie;
 - 4) dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby;
 - 5) informacje o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie;
 - 6) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto;
 - 7) dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego;
 - 8) przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej w podziale na rodzaje działalności w zakresie świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów oraz przychody z pozostałej działalności podstawowej.
5. W odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych:
- 1) należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu;

- 2) należy objaśnić podział działalności dostawy usług w zakresie kryptoaktywów na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych;
- 3) do pozycji: "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki" należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach;
- 4) w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

6. Informacje o:

- 1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyłączeniem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej) na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów oraz:
 - a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki z nim powiązanej, lub
 - b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, dzieckiem małżonka, dzieckiem osoby faktycznie pozostającej we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub jednostki z nim powiązanej, lub

- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
 - d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub jednostki powiązanej z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów
 - wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;
- 3) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu;
 - 4) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
 - a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - b) inne usługi poświadczające,
 - c) usługi doradztwa podatkowego,
 - d) pozostałe usługi;
 - 5) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należnych lub wypłaconych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych;
 - 6) pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych;
 - 7) transakcjach zawartych przez jednostki powiązane z jednostką z:
 - a) jednostką dominującą,
 - b) znaczącym inwestorem,
 - c) współnikiem jednostki współzależnej,
 - d) jednostkami podporządkowanymi,

- e) członkami zarządu, osobami zarządzającymi i członkami organów jednostek powiązanych,
 - f) małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków zarządu, osób zarządzających i członków organów zarządzających jednostek powiązanych,
 - g) osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu, osobami zarządzającymi i członkami organów zarządzających jednostek powiązanych;
7. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:
- 1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;
 - 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
 - a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.
8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
- 1) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia;
 - 2) procentowym udziale;
 - 3) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych;

- 4) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych;
 - 5) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych;
 - 6) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych;
 - 7) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
-
9. Określenie definicji, opis celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażona jest grupa kapitałowa dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.
 10. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów działań mających na celu eliminację niepewności.
 11. W przypadku gdy informacje inne niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, należy ujawnić te informacje.

Informacja dodatkowa powinna zapewnić porównywalność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za poprzedni, analogiczny okres sprawozdawczy. Wszelkie dodatkowe informacje, niewynikające lub niezwiązane bezpośrednio z wymienionym wyżej sprawozdaniem, powinny być przedstawione w końcowej części informacji.

UZASADNIENIE

Proponowany projekt rozporządzenia stanowi realizację upoważnienia ustawowego zawartego w art. 81 ust. 2 pkt 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.). Zgodnie z jego treścią minister właściwy do spraw finansów publicznych określi, w drodze rozporządzenia, po zasięgnięciu opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, szczególne zasady rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których jedyną wpłatą na pokrycie kosztów nadzoru w rozumieniu art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135, z późn. zm.), jest wpłata wnoszona na podstawie art. 81 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...), w tym:

- a) ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów,
- b) wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów,
- c) zakres informacji wykazywanych w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grup kapitałowych, z uwzględnieniem informacji dotyczących spełniania wymogów adekwatności kapitałowej,
- d) zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniach z działalności obejmujących istotne informacje o działalności oraz o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

W projektowanym § 1, od którego zaczyna się rozdział I projektu, określono zakres przedmiotowy rozporządzenia, tj. ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów; wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów; zakres informacji wykazywanych w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach grup kapitałowych z uwzględnieniem informacji dotyczących spełniania wymogów adekwatności kapitałowej. Rozporządzenie ma również określać zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniach z działalności obejmujące istotne informacje o działalności oraz o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń;

W § 2 projektu zawarto objaśnienia określeń stosowanych w projektowanym rozporządzeniu, w którym wprowadza się następujące terminy: ustawę, przy czym odesłano tutaj do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, która to ustawa zawiera przepis delegujący do wydania niniejszego rozporządzenia; rozporządzenie 2023/1114, które stanowi skrót rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 150 z 09.06.2023, str. 40, z późn. zm.); klienta, przy czym odwołano się do definicji tego pojęcia z art. 3 ust. 1 pkt 39 rozporządzenia 2023/1114; dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, przez którego rozumie się dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia 2023/1114; kryptoaktywo, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5 rozporządzenia 2023/1114; prowadzącego platformę obrotu kryptoaktywami, przez którego rozumie się podmiot zajmujący się prowadzeniem platformy obrotu kryptoaktywami w rozumieniu art. 3

ust. 1 pkt 18 rozporządzenia 2023/1114; token powiązany z aktywami, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia 2023/1114 oraz token będący e-pieniędzem w rozumieniu tokena będącego pieniądzem elektronicznym na podstawie art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia 2023/1114.

W rozdziale 2 projektu określono zasady ujmowania w księgach rachunkowych operacji dotyczących usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów. Dookreślono jakie środki wykazuje się w aktywach (§ 3), oraz w pasywach (§ 4) bilansu dostawcy oraz w jakiej pozycji w bilansie aktywów dostawcy ujmowane są kryptoaktywa nabyte w imieniu własnym i na rachunek własny dostawcy (§ 5).

W projektowanym § 6 określono jak ujmowane są kryptoaktywa klientów oraz nabyte w imieniu i na rachunek własny dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. W projektowanym § 7 określono, jak wyceniane są kryptoaktywa w momencie początkowego ich ujęcia, natomiast w projektowanym § 8 dookreślono, kiedy obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji, o której mowa w art. 26 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości, uważa się za spełniony.

Rozdział 3 projektowanego rozporządzenia zawiera wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów. Dookreślono więc wycenę kryptoaktywów nabytych w imieniu i na rachunek własny dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (§ 9), a także wycenę kryptoaktywów klientów (§ 10), a także określono metody, jakie stosuje się przy wycenie rozchodu kryptoaktywów nabytych przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów oraz nabytych przez klientów (§ 11). W sprawach instrumentów finansowych, nie uregulowanych przez ustawę o rachunkowości czy przez projektowane rozporządzenie, zgodnie z projektowanym § 12, stosuje się natomiast przepisy rozporządzenia wydanego na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 4 ustawy o rachunkowości.

W projektowanym rozdziale 3 zawarto regulacje odnośnie sprawozdań finansowych dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Dookreślono więc co wchodzi w skład sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (§ 13), a także zbiór dokumentów, jakie dołącza się do rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (§ 14). Natomiast w projektowanym § 15 określono minimalny zakres informacji które powinno zawierać skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, określone w załączniku nr 2 do projektowane rozporządzenia.

Projektowany rozdział 5 zawiera przepis przejściowy i końcowy, zgodnie z którymi pierwszym rokiem obrotowym do którego mają zastosowanie nowe sprawozdania będzie rok 2025 (§ 16), oraz że rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia jego ogłoszenia (§ 17).

Projekt rozporządzenia zostanie wydany po zasięgnięciu opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego.

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 oraz z 2004 r. poz. 597), dlatego też projekt nie podlega procedurze notyfikacji.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) projekt zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych dotyczącym rozporządzeń Ministra Finansów.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbinglej w procesie stanowienia prawa, w związku z art. § 52 uchwały Nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M. P. z 2024 r. poz. 806), projekt zostanie udostępniony na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji Biuletynu Informacji Publicznej w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Zawarte w projekcie regulacje nie wpłyną na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców zgodnie z art. 66 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236).

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	Data sporządzenia 8 maja 2025 r. Źródło: Upoważnienie ustawowe: art. 81 ust. 2 pkt 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.). Nr w wykazie prac: ...

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Proponowany projekt rozporządzenia stanowi realizację upoważnienia ustawowego zawartego w art. 81 ust. 2 pkt 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. ...). Zgodnie z jego treścią minister właściwy do spraw finansów publicznych określi, w drodze rozporządzenia, po zasięgnięciu opinii Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, szczególne zasady rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których jedyną wpłatą na pokrycie kosztów nadzoru w rozumieniu art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146), jest wpłata wnoszona na podstawie art. 81 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz. ...), w tym:

- a) ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz środków pieniężnych i kryptoaktywów klientów,
- b) wycenę aktywów i pasywów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz ich klientów,
- c) zakres informacji wykazywanych w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grup kapitałowych, z uwzględnieniem informacji dotyczących spełniania wymogów adekwatności kapitałowej,
- d) zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniach z działalności obejmujących istotne informacje o działalności oraz o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, a także ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Celem proponowanego projektu rozporządzenia jest doprecyzowanie zasad rachunkowości dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, dla których jedyną wpłatą na pokrycie kosztów nadzoru w rozumieniu art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, jest wpłata wnoszona na podstawie art. 81 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Regulacja w proponowanym kształcie wynika ze specyfiki polskiego prawa dotyczącego rachunkowości podmiotów finansowych.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Komisja Nadzoru Finansowego	1	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym	– Konieczność dostosowania działalności do zmienianych regulacji w zakresie m.in.: sprawowanego przez KNF nadzoru nad rynkiem finansowym, – działania nadzorcze wobec nowych podmiotów nadzorowanych.
Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania

			kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmioty/podmioty_ryнку_usług_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniądza_elektronicznego	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oraz świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, w odniesieniu do tokenów będących e-pieniądzem).
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania

			kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów.
Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Polska Agencja Nadzoru Audytowego	1	Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym	W związku ze zmianą katalogu jednostek zainteresowania publicznego w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, konieczne będzie przeprowadzanie częstszych kontroli w firmach audytorskich badających jednostki zainteresowania publicznego należących do jednostek dużych.
Firmy audytorskie	1208	Strona internetowa Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (https://pana.gov.pl/lista-firm-audytorskich/)	– badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, - przekazywanie KNF informacji uzyskanych w związku z wykonywanymi czynnościami.
Biegli rewidenci	4948	Sprawozdanie Krajowej Rady Biegłych Rewidentów za 2023 rok	– badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, - przekazywanie KNF informacji uzyskanych w związku z wykonywanymi czynnościami.

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Nie przeprowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu rozporządzenia.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248, z późn. zm.) 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 rozporządzenia z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów oraz konsultacji publicznych zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji (www.rcl.gov.pl).

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Gieldzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Gieldzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)		Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											Łącznie (0-10)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Dochody ogółem													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Wydatki ogółem													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Saldo ogółem													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
Źródła finansowania	Wejście w życie rozporządzenia nie wiąże się z koniecznością poniesienia dodatkowych wydatków z budżetu państwa. Jednocześnie nie przewiduje się zwiększenia wydatków ani zmniejszenia dochodów budżetu państwa oraz budżetów jednostek samorządu terytorialnego.												
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Rozporządzenie nie powoduje skutków finansowych dla jednostek sektora finansów publicznych, w tym budżetu państwa i budżetów jednostek samorządu terytorialnego, polegających na zwiększeniu wydatków lub zmniejszeniu dochodów tych jednostek w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów.												

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz							

	gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Projektowane rozporządzenie wprowadzi określone zasady rachunkowości w stosunku do dużych przedsiębiorstw, działających jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Projektowane rozporządzenie wprowadzi określone zasady rachunkowości w stosunku do sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, działających jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych. Niemniej pośrednio przyczyni się do ograniczenia strat ponoszonych na skutek inwestycji na nieuregulowanym dotąd rynku kryptoaktywów.						
	Inwestorzy i konsumenci:	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia zwiększy bezpieczeństwo transakcji dokonywanych na rynku kryptoaktywów z udziałem inwestorów, w tym konsumentów. Rozporządzenie 2023/1114 wprowadza rozwiązania chroniące klientów dostawców usług w zakresie kryptoaktywów ustanawiając szereg wymogów, w szczególności w zakresie obowiązku wyodrębniania środków pieniężnych klientów przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. W związku z powyższym dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów będą musieli wdrożyć w swojej działalności nowe rozwiązania służące przede wszystkim zwiększeniu ochrony klientów. Pozytywny wpływ na bezpieczeństwo inwestorów powinien przełożyć się na zwiększenie zainteresowania finansowaniem poza bankowym.						
	Podmioty rynku finansowego	Konsekwencją wejścia w życie projektowanego rozporządzenia będzie objęcie nowymi obowiązkami dotyczącymi rachunkowości podmiotów działających w charakterze dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, Działalność na tym rynku będzie się wiązała ze spełnianiem określonych wymogów, w tym dotyczących zasad rachunkowości.						
Niemierzalne								

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu

☒ nie dotyczy

Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	☒ zwiększenie liczby dokumentów ☒ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy

Komentarz:

Rynek kryptoaktywów do tej pory nie był nadzorowany. W związku z tym uregulowanie tego rynku spowoduje objęcie nadzorem podmiotów, które do tej nie były nadzorowane, tym samym prowadząc do zwiększenia liczby procedur lub zwiększenia liczby dokumentów. Konsekwencją objęcia nadzorem rynku kryptoaktywów będzie nałożenie na podmioty działające na tym rynku określonych obowiązków dotyczących zasad rachunkowości.

9. Wpływ na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.

10. Wpływ na pozostałe obszary

☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe		☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	☐ informatyzacja ☐ zdrowie
Omówienie wpływu	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację i rozwój regionalny oraz pozostałe obszary, o których mowa w pkt 10.		
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego			
Wykonanie przepisów aktu prawnego nastąpi wraz z jego wejściem w życie.			
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?			
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana w toku bieżących czynności wykonywanych przez UKNF.			
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)			
Brak.			

ROZPORZĄDZENIE
PREZESA RADY MINISTRÓW

z dnia

w sprawie opłat i wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów

Na podstawie art. 84 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) wysokość i terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów, zwanej dalej „ustawą”;
- 2) terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy;
- 3) sposób wyliczania wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1 ustawy, oraz terminy uiszczania tych wpłat;
- 4) sposób ustalania podziału kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów na koszty pokrywane z wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 ustawy, i wpłat, o których mowa w art. 82 ust. 1 ustawy;
- 5) terminy przekazywania deklaracji, o których mowa w art. 81 ust. 7 i art. 82 ust. 4 ustawy.

§ 2. 1. Wysokość opłaty, o której mowa w art. 80:

- 1) ust. 1 pkt 1 ustawy – wynosi równowartość w złotych 4500 euro;
- 2) ust. 2 ustawy – wynosi równowartość w złotych 4500 euro.

2. Opłatę, o której mowa w ust. 1:

- 1) pkt 1 – wnosi się w terminie 14 dni od dnia udzielenia zezwolenia podlegającego tej opłacie;
- 2) pkt 2 – wnosi się w terminie 14 dni od dnia udzielenia informacji podlegającej tej opłacie.

§ 3. Opłaty, o których mowa w art. 80 ust. 1:

- 1) pkt 2 ustawy – wnosi się w terminie 14 dni od dnia zatwierdzenia, które podlega tej opłacie;
- 2) pkt 3 ustawy – wnosi się w terminie 14 dni od dnia doręczenia wezwania do wniesienia opłaty.

§ 4. Koszty nadzoru do pokrycia w danym roku kalendarzowym (K_n) oblicza się według wzoru:

$$K_n = PK_n - (PK_{n-1} - Wk_{n-1}) - O_{n-1}$$

gdzie:

PK_n – oznacza planowane koszty nadzoru, o których mowa w art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 135), zwanej dalej „ustawą o nadzorze”, ujęte w planie na dany rok kalendarzowy, w części przypadającej na koszty nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów,

PK_{n-1} – oznacza planowane koszty nadzoru, o których mowa w art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy o nadzorze, ujęte w planie na poprzedni rok kalendarzowy, w części przypadającej na koszty nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów,

Wk_{n-1} – oznacza wykonane koszty nadzoru, o których mowa w art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy o nadzorze, ujęte w planie na poprzedni rok kalendarzowy, w części przypadającej na koszty nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów,

O_{n-1} – oznacza wartość wpłat i opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 i 2, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym.

§ 5. 1. Koszty nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów, o których mowa w § 4, podlegają podziałowi na koszty nadzoru nad dostawcami usług w zakresie kryptoaktywów (K_d) oraz na koszty nadzoru nad emitentami tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem (K_e), z wykorzystaniem procentowego udziału danego typu podmiotu w planowanych kosztach nadzoru w danym roku kalendarzowym, obliczanego zgodnie z ust. 2.

2. Procentowy udział dla danego typu podmiotu w danym roku kalendarzowym oblicza się z dokładnością do sześciu miejsc po przecinku według wzoru:

$$U_{Tn} = \frac{Wk_{Tn-1}}{Wk_{n-1}} \times 100\%$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

U_{Tn} – procentowy udział danego typu podmiotu w planowanych kosztach nadzoru w danym roku kalendarzowym,

Wk_{Tn-1} – wykonane koszty nadzoru danego typu podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym,

Wk_{n-1} – koszty nadzoru wszystkich typów podmiotów wykonane w poprzednim roku

kalendarzowym, o których mowa w § 4.

§ 6. 1. Wysokość należnej wpłaty wnoszonej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na pokrycie kosztów nadzoru za dany rok kalendarzowy, oblicza się według wzoru:

$$Kd_n = Pd_{n-1} \times Sd$$

gdzie:

Kd_n – oznacza należną wpłatę, wnoszoną przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów,
 Pd_{n-1} – oznacza średnią wartość przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który wpłata jest należna,

Sd – oznacza stawkę obowiązującą dla ustalenia należnej wpłaty od dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, obliczaną zgodnie z ust. 3.

2. Jeżeli wysokość należnej wpłaty jest niższa niż równowartość w złotych 500 euro, wysokość należnej wpłaty przyjmuje się w wysokości równowartości w złotych 500 euro.

3. Stawkę (Sd) oblicza się według wzoru:

$$Sd = \frac{Kd}{Pd_{n-1}} \times 100\%$$

gdzie:

Kd – oznacza koszty nadzoru netto do pokrycia przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w danym roku kalendarzowym, obliczanych zgodnie z ust. 4,

Pd_{n-1} – oznacza średnią wartość przychodów ogółem w okresie ostatnich trzech lat obrotowych wszystkich dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, którzy prowadzili działalność w ostatnim dniu roku poprzedzającego dany rok kalendarzowy.

4. Koszty nadzoru do pokrycia w danym roku kalendarzowym przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów (Kd) oblicza się według wzoru:

$$Kd = K_n \times Ud_n$$

gdzie:

K_n – oznacza koszty nadzoru, o których mowa w § 4,

Ud_n – oznacza procentowy udział dostawców usług w zakresie kryptoaktywów w planowanych kosztach nadzoru w danym roku kalendarzowym, ustalony zgodnie z § 5 ust. 2.

5. W przypadku gdy wysokość stawki obliczona zgodnie z ust. 3 przekracza 0,4%, do obliczenia należnej wpłaty przyjmuje się stawkę w wysokości 0,4%.

§ 7. 1. Wysokość należnej wpłaty wnoszonej przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem na pokrycie kosztów nadzoru za dany rok kalendarzowy, oblicza się według wzoru:

$$Ke_n = Ze_n \times Se$$

gdzie:

Ke_n – oznacza należną wpłatę, wnoszoną przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem,

Ze_n – oznacza ustalaną na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego średnią arytmetyczną sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych,

Se – oznacza stawkę obowiązującą dla ustalenia należnej wpłaty od emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, obliczaną zgodnie z ust. 3.

2. Jeżeli wysokość należnej wpłaty jest niższa niż równowartość w złotych 500 euro, wysokość należnej wpłaty przyjmuje się w wysokości równowartości w złotych 500 euro.

3. Stawkę (Se) oblicza się według wzoru:

$$Se = \frac{Ke}{Pe_{n-1}} \times 100\%$$

gdzie:

Ke – oznacza koszty nadzoru netto do pokrycia w danym roku kalendarzowym przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, obliczanych zgodnie z ust. 4,

Pe_{n-1} – oznacza ustalaną na dzień 1 stycznia danego roku kalendarzowego sumę średnich arytmetycznych sum zobowiązań finansowych z tytułu wyemitowanych tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, wszystkich emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem, którzy prowadzili działalność w ostatnim dniu poprzedniego roku kalendarzowego, obliczonych na koniec każdego dnia kalendarzowego w okresie poprzednich dwunastu miesięcy kalendarzowych.

4. Koszty nadzoru do pokrycia w danym roku kalendarzowym przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem (Ke) oblicza się według wzoru:

$$Ke = K_n \times Ue_n$$

gdzie:

K_n – oznacza koszty nadzoru, o których mowa w § 4,

Ue_n – oznacza procentowy udział emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем w planowanych kosztach nadzoru w danym roku kalendarzowym, ustalony zgodnie z § 5 ust. 2.

5. W przypadku gdy wysokość stawki obliczona zgodnie z ust. 3 przekracza 0,5%, do obliczenia należnej wpłaty przyjmuje się stawkę w wysokości 0,5%.

§ 8. Do dnia 31 października każdego roku kalendarzowego Przewodniczący Komisji podaje do publicznej wiadomości, w drodze komunikatu ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego:

- 1) wysokość stawek, o których mowa w § 4 ust. 2 oraz § 5 ust. 2 obowiązujących w danym roku kalendarzowym;
- 2) wysokość kosztów nadzoru do pokrycia w danym roku kalendarzowym, ze wskazaniem wartości poszczególnych zmiennych przyjętych do ich ustalenia zgodnie z § 4 oraz wartości po podziale, o którym mowa w § 5.

§ 9. Dostawca usług w zakresie kryptoaktywów oraz emitent tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędзем uiszczają należną wpłatę, o której mowa odpowiednio w art. 81 ust. 1 lub art. 82 ust. 1 ustawy, do dnia 30 listopada danego roku kalendarzowego.

§ 10. Deklaracja o wysokości należnej wpłaty, o której mowa w art. 81 ust. 7 lub art. 82 ust. 4 ustawy, jest przekazywana w terminie nie dłuższym niż 3 dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w § 9.

§ 11. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

PREZES RADY MINISTRÓW

UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów w sprawie w sprawie opłat i wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 84 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.), dalej „ustawa upoważniająca”. Zgodnie z tym przepisem Prezes Rady Ministrów określi, w drodze rozporządzenia: wysokość i terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 1 i ust. 2, terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 2 i 3, sposób wyliczania wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, w tym sposób ustalania podziału kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów na koszty pokrywane z wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i wpłat, o których mowa w art. 82 ust. 1, oraz terminy uiszczania tych wpłat, terminy przekazywania deklaracji, o których mowa w art. 81 ust. 7 i art. 82 ust. 4. Powyższe ma uwzględniać rodzaje opłat i wpłat oraz charakter czynności, z którymi wiąże się obowiązek ich uiszczenia, charakter działalności podmiotów obowiązanych do wnoszenia opłat i wpłat, a także zakres sprawowanego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów oraz konieczność zapewnienia jego skuteczności, mając przy tym na względzie, że opłaty i wpłaty nie powinny w istotny sposób wpływać na zwiększenie kosztów działalności podmiotów obowiązanych do ich uiszczenia, a czynności związane z obowiązkiem wyliczania i uiszczania opłat i wpłat nie powinny stwarzać nadmiernych obciążeń administracyjnych dla podmiotów obowiązanych do ich uiszczenia.

Konieczność wydania rozporządzenia jest konsekwencją zmian wprowadzonych w ustawie upoważniającej polegającą na objęciu rynku kryptoaktywów nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF)..

Projektowane rozporządzenie wprowadza rozwiązania analogiczne jak w przypadku innych sektorów rynku finansowego, tj. mechanizm polegający na samoobliczeniu należnej wpłaty na podstawie algorytmu określonego w przepisach rozporządzenia, z wykorzystaniem danych własnych oraz informacji z komunikatu Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym KNF.

W § 2 ust. 1 wskazano wysokość opłaty, o której mowa w art. 80 ust 1 pkt 1 oraz w ust. 2 ustawy o rynku kryptoaktywów, tj. 4500 euro. W ust. 2 określono również termin uiszczania ww. opłat, który wynosi 14 dni od dnia udzielenia zezwolenia podlegającego tej opłacie lub od dnia dokonania oceny podlegającej tej opłacie.

W § 3 dookreślono terminy, w których uiszcza się opłaty o których mowa w art. 80 ust. 1 ustawy o kryptoaktywach – termin ten, podobnie jak w § 2, wynosi 14 dni od dnia udzielenia zezwolenia podlegającego tej opłacie lub od dnia dokonania oceny podlegającej tej opłacie.

W § 4 zawarto algorytm służący do obliczenia należnej wpłaty wnoszonej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na pokrycie kosztów nadzoru za dany rok kalendarzowy.

W § 5 z kolei, zawarto analogiczny algorytm, służący do obliczenia należnej wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru za dany rok kalendarzowy wnoszonej przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem.

Według § 6 wysokość należnej wpłaty wnoszonej przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów na pokrycie kosztów nadzoru za dany rok kalendarzowy, zostanie obliczona na podstawie algorytmu zawartego w tym przepisie.

W § 7 zawarto algorytm służący do obliczenia Wysokość należnej wpłaty wnoszonej przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem na pokrycie kosztów nadzoru za dany rok kalendarzowy.

Zgodnie z § 8 projektu rozporządzenia, Przewodniczący Komisji podaje do publicznej wiadomości, w drodze komunikatu ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego: wysokość stawek, o których mowa w § 4 ust. 2 oraz § 5 ust. 2 obowiązujących w danym roku kalendarzowym; wysokość kosztów nadzoru do pokrycia w danym roku kalendarzowym, ze wskazaniem wartości poszczególnych zmiennych przyjętych do ich ustalenia zgodnie z § 4 oraz wartości po podziale, o którym mowa w § 5.

Terminem uiszczenia należnej wpłaty na rachunek bankowy Urzędu Komisji, przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów oraz emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem jest, zgodnie z § 9, 30 listopada danego roku kalendarzowego.

Zgodnie z § 10, deklaracja o wysokości należnej wpłaty jest przekazywana w postaci dokumentu elektronicznego, za pośrednictwem systemu teleinformatycznego udostępnionego nieodpłatnie na stronie internetowej Urzędu Komisji, w terminie nie dłuższym niż 3 dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w § 7 ust. 1.

W § 11 projektu rozporządzenia określono jego wejście w życie, które następuje po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. WE L 189 z 03.07.1998, str. 42; Dz. Urz. UE Polskie Wydanie Specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446), projekt rozporządzenia nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

Projekt rozporządzenia nie zawiera norm technicznych w rozumieniu przepisów 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 podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.

Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie określonych podmiotów obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Wysokość opłat przewidzianych w projektowanym rozporządzeniu została przy tym określona w sposób proporcjonalny do rodzaju wykonywanej działalności i sprawiedliwy w stosunku do pozostałych podmiotów nadzorowanych.

Projektowane rozporządzenie nie jest sprzeczne z prawem Unii Europejskiej.

Nazwa projektu Rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów w sprawie opłat i wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Jurand Drop, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Magdalena Stelmach, magdalena.stelmach@mf.gov.pl, tel. 734 114 934	Data sporządzenia: 8 maja 2025 r. Źródło: Upoważnienie ustawowe - art. 84 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów (Dz. U. poz.) Nr w wykazie prac legislacyjnych Prezesa Rady Ministrów:

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów w sprawie w sprawie opłat i wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 84 ustawy z dnia o rynku kryptoaktywów, dalej „ustawa upoważniająca”. Zgodnie z tym przepisem Prezes Rady Ministrów określi, w drodze rozporządzenia: wysokość i terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 1 i ust. 2, terminy uiszczania opłat, o których mowa w art. 80 ust. 1 pkt 2 i 3; sposób wyliczania wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i art. 82 ust. 1, w tym sposób ustalania podziału kosztów nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów na koszty pokrywane z wpłat, o których mowa w art. 81 ust. 1 i wpłat, o których mowa w art. 82 ust. 1, oraz terminy uiszczania tych wpłat, terminy przekazywania deklaracji, o których mowa w art. 81 ust. 7 i art. 82 ust. 4. Powyższe ma uwzględniać rodzaje opłat i wpłat oraz charakter czynności, z którymi wiąże się obowiązek ich uiszczenia, charakter działalności podmiotów obowiązanych do wnoszenia opłat i wpłat, a także zakres sprawowanego nadzoru nad rynkiem kryptoaktywów oraz konieczność zapewnienia jego skuteczności, mając przy tym na względzie, że opłaty i wpłaty nie powinny w istotny sposób wpływać na zwiększenie kosztów działalności podmiotów obowiązanych do ich uiszczenia, a czynności związane z obowiązkiem wyliczania i uiszczania opłat i wpłat nie powinny stwarzać nadmiernych obciążeń administracyjnych dla podmiotów obowiązanych do ich uiszczenia.

Konieczność wydania rozporządzenia jest konsekwencją zmian wprowadzonych w ustawie upoważniającej polegającą na objęciu rynku kryptoaktywów nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Projektowane rozporządzenie wprowadza rozwiązania analogiczne jak w przypadku innych sektorów rynku finansowego, tj. mechanizm polegający na samoobliczeniu należnej wpłaty na podstawie algorytmu określonego w przepisach rozporządzenia, z wykorzystaniem danych własnych oraz informacji z komunikatu Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym KNF.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Rozwiązania zawarte w projekcie rozporządzenia wynikają z przepisów prawa polskiego.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Komisja Nadzoru Finansowego	1	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym	– konieczność dostosowania działalności do zmieniających się regulacji w zakresie m.in.: sprawowanego przez KNF nadzoru nad rynkiem finansowym, – działania nadzorcze wobec nowych podmiotów nadzorowanych, - wzmocnienie kompetencji organu nadzoru w zakresie nakładania kar pieniężnych na nowe podmioty nadzorowane.
Generalny Inspektor Informacji Finansowej	1	Ustawa AML	KNF jako właściwy organ nadzoru podczas procedury udzielania zezwolenia na złożenie oferty publicznej lub

			dopuszczenie do obrotu tokena powiązanego z aktywami lub zezwolenia na świadczenie usług w zakresie kryptoaktywów może współpracować lub konsultować się z właściwymi organami ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu.
Rzecznik Finansowy	1	Ustawa z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej	Rozszerzenie katalogu klientów i podmiotów rynku finansowego objętych właściwością Rzecznika Finansowego o podmioty rynku kryptoaktywów, co wiąże się ze zwiększonymi wydatkami Rzecznika Finansowego, a w konsekwencji potrzebą wprowadzenia obowiązku wnoszenia opłat od podmiotów, o które zostanie uzupełniony art. 2 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji.
Banki	29 banków komercyjnych, 492 banki spółdzielcze	Rejestr podmiotów sektora bankowego Urzędu KNF (www.knf.gov.pl)	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: – dokonywania oferty publicznej tokenów powiązanych z aktywami i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, – dokonywania oferty publicznej tokenów będących e-pieniądzem i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie

			i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Krajowe instytucje pieniądza elektronicznego	1	https://www.knf.gov.pl/podmiot_y/podmioty_ryнку_usług_platniczych/rejestr_krajowych_instytucji_pieniądza_elektronicznego	Prowadzenie działalności bez zezwolenia KNF po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, w zakresie: – dokonywania oferty publicznej tokenów będących e-piędzdem i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu, - dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów oraz świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów, w odniesieniu do tokenów będących e-piędzdem).
Krajowe Instytucje Płatnicze	42	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_PI	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Małe Instytucje Płatnicze	192	https://e-rup.knf.gov.pl/?type=PSD_EPI@MIP	Możliwość dostawców usług w zakresie kryptoaktywów świadczenia, samodzielnie lub za pośrednictwem osoby trzeciej, usług płatniczych związanych z oferowaną przez siebie usługą w zakresie kryptoaktywów.
Firmy inwestycyjne, w tym domy maklerskie i biura maklerskie	32	https://www.knf.gov.pl/podmiot_y/Podmioty_ryнку_kapitałowe_go/Firmy_inwestycyjne_i_Agenci_firm_inwestycyjnych/domy_maklerskie	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi

			w imieniu klientów, prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami, wymiany kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, wykonywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, plasowanie kryptoaktywów, przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów).
Spółki prowadzące rynek regulowany (GPW S.A., TGE S.A. oraz BondSpot S.A.)	3	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (prowadzenie platformy obrotu kryptoaktywami).
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	1	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	Prowadzenie, po spełnieniu wymogów określonych w rozporządzeniu 2023/1114, bez zezwolenia KNF, działalności jako dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów (zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowanie nimi w imieniu klientów).
Towarzystwa funduszy inwestycyjnych	30	https://www.knf.gov.pl/podmioty/Podmioty_ryнку_kapitałowe/go/Fundusze_Inwestycyjne/TFI_i_FI	Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów, świadczenie doradztwa w zakresie kryptoaktywów i zarządzanie portfelem w zakresie kryptoaktywów, świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów.
Polska Agencja Nadzoru Audytowego	1	Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym	W związku ze zmianą katalogu jednostek zainteresowania publicznego w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, konieczne będzie przeprowadzanie częstszych kontroli w firmach audytorskich badających

			jednostki zainteresowania publicznego należących do jednostek dużych.
Firmy audytorskie	1208	Strona internetowa Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (https://pana.gov.pl/lista-firm-audytorskich/)	– badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, - przekazywanie KNF informacji uzyskanych w związku z wykonywanymi czynnościami.
Biegli rewidenci	4948	Sprawozdanie Krajowej Rady Biegłych Rewidentów za 2023 rok	– badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, - przekazywanie KNF informacji uzyskanych w związku z wykonywanymi czynnościami.

_____ Nie prowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu rozporządzenia.

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Urzędowi Zamówień Publicznych, Urzędowi Regulacji Energetyki, Ubezpieczeniowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Polskiemu Funduszowi Rozwoju S.A., Polskiemu Biuru Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, Polskiej Izbie Ubezpieczeń, Stowarzyszeniu Polskich Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Brokerów Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiej Izbie Pośredników Ubezpieczeniowych i Reasekuracyjnych, Polskiemu Stowarzyszeniu Aktuariuszy, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, Izbie Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów, Radzie Banków Depozytariuszy, Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot S.A., Stowarzyszeniu Compliance Polska, Towarowej Giełdzie Energii S.A., Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Stowarzyszeniu CFA Society Poland, Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska, Izbie Gospodarczej Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych Fundacji Polskiego Instytutu Dyrektorów, Fundacji Rozwoju Obrotu Bezgotówkowego, Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatniczych, Urzędowi Komunikacji Elektronicznej, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych, Związkowi Przedsiębiorców i Pracodawców, Związkowi Pracodawców Business Center Club, Związkowi Rzemiosła Polskiego, Pracodawcom Rzeczypospolitej Polskiej, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Konfederacji Lewiatan, Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej, Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji oraz Naczelnej Rady Adwokackiej.

[illegible]

[illegible]

Źródła finansowania	
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie wiąże się z koniecznością poniesienia dodatkowych wydatków z budżetu państwa. Jednocześnie nie przewiduje się zwiększenia wydatków ani zmniejszenia dochodów budżetu państwa i budżetów jednostek samorządu terytorialnego.

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	duże przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	0	0
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	0	0	0	0	0	0	0
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	0	0	0	0	0	0	0
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Wejście w życie rozporządzenia będzie miało niewielki wpływ na działalność dużych przedsiębiorców. Objęcie podmiotów działających na rynku kryptoaktywów obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Mechanizm naliczania opłat został określony w sposób analogiczny do innych sektorów rynku finansowego – proporcjonalny do rodzaju wykonywanej działalności i sprawiedliwy w stosunku do pozostałych podmiotów nadzorowanych. Przepisy ustawy upoważniającej w zakresie objęcia ww. podmiotów nadzorem KNF wejdą w życie z dniem 1 stycznia 2025 r. – określenie wysokości zarówno kosztów ponoszonych przez UKNF, jak i opłat wnoszonych przez instytucje pożyczkowe z tytułu nadzoru nad instytucjami pożyczkowymi nie jest obecnie możliwe.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Wpływ analogiczny jak w przypadku dużych przedsiębiorstw.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało bezpośredniego wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych. Niemniej pośrednio przyczyni się do ograniczenia strat ponoszonych na skutek inwestycji na nieuregulowanym dotąd rynku kryptoaktywów.						
	Inwestorzy i konsumenci:	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia pośrednio zwiększy bezpieczeństwo transakcji dokonywanych na rynku kryptoaktywów z udziałem inwestorów, w tym konsumentów. Rozporządzenie 2023/1114 wprowadza rozwiązania chroniące klientów podmiotów objętych nadzorem z racji działalności na rynku kryptoaktywów, ustanawiając szereg wymogów, w szczególności w zakresie obowiązku wyodrębniania środków pieniężnych przez ww. podmioty. W związku z powyższym ww. podmioty objęte nadzorem, będą musiały wdrożyć w swojej działalności nowe rozwiązania służące przede wszystkim zwiększeniu ochrony klientów. Pozytywny wpływ na bezpieczeństwo inwestorów powinien przełożyć się na zwiększenie						

		zainteresowania finansowaniem poza bankowym. Powyższe jest możliwe dzięki opłatom i wpłatom za nadzór, które umożliwiają UKNF sprawowanie efektywnego nadzoru.
	Podmioty rynku finansowego	Konsekwencją wejścia w życie projektowanego rozporządzenia będzie objęcie nowymi obowiązkami dotyczącymi wnoszenia wpłat i opłat za nadzór przez podmioty objęte ww. nadzorem z racji działalności na rynku kryptoaktywów, Działalność na tym rynku będzie się wiązała ze spełnianiem określonych wymogów, w tym wnoszenia określonych opłat i wpłat na pokrycie kosztów nadzoru sprawowanego przez UKNF.
Niemierzalne		nie dotyczy
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe. Nie wpłynie również na sytuację ekonomiczną i społeczną osób niepełnosprawnych oraz osób starszych.	
8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu		
☒ nie dotyczy		
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odróconej tabeli zgodności).	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy	
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	☒ zwiększenie liczby dokumentów ☒ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne: ...	
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy	
Komentarz: Rynek kryptoaktywów do tej pory nie był obszarem nadzorowanym. W związku z tym, uregulowanie tego rynku spowoduje objęcie nadzorem podmiotów, które do tej nie były nadzorowane, tym samym prowadząc do zwiększenia kosztów działalności na tym rynku. Konsekwencją objęcia nadzorem rynku kryptoaktywów będzie nałożenie na podmioty działające na tym rynku określonych obowiązków w zakresie ponoszenia kosztów ww. nadzoru.		
9. Wpływ na rynek pracy		
Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.		
10. Wpływ na pozostałe obszary		
☐ środowisko naturalne ☐ sytuacja i rozwój regionalny ☐ sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	☐ demografia ☐ mienie państwowe ☐ inne:	☐ informatyzacja ☐ zdrowie
Omówienie wpływu	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację i rozwój regionalny oraz pozostałe obszary, o których mowa w pkt 10.	
11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego		
Wykonanie przepisów aktu prawnego nastąpi wraz z jego wejściem w życie.		
12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?		
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana na bieżąco, na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych KNF.		
13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)		
Brak.		