ZGŁOSZENIE
ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM - ~~ZGŁOSZENIE ZMIANY DANYCH~~*

Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa oraz niektórych innych ustaw

(UD296)

(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~~**

KRZYSZTOF ROŻKO I WSPÓLNICY KANCELARIA PRAWNA SPÓŁKA KOMANDYTOWA

2. Adres siedziby~~/adres miejsca zamieszkania~~**

UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA

3. Adres do korespondencji i adres e-mail

UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA; BIURO@KRWLEGAL.PL

B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIENIONEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM

Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	KRZYSZTOF ROŻKO	UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA
2	TOMASZ KAMIŃSKI	UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA
3	MARIUSZ BIAŁY	UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA
4	NIKOLA JADWISZCZAK-NIEDBAŁKA	UL. WOJCIECHA GÓRSKIEGO 9, 00-033 WARSZAWA

C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY

1. **POSTULOWANE ROZWIĄZANIA PRAWNE:**
   POSTULOWANE ROZWIĄZANIA PRAWNE ZOSTAŁY ZAWARTE W ZAŁĄCZNIKU NR 2 DO ZGŁOSZENIA

2. **INTERES BĘDĄCY PRZEDMIOTEM OCHRONY:**
   ZAPEWNIENIE ODPOWIEDNIEGO OTOCZENIA REGULACYJNEGO DLA UCZESTNIKÓW OBROTU GOSPODARCZEGO

D. ZAŁĄCZONE DOKUMENTY

1	INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI AKTUALNEMU Z KRAJOWEGO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW (KRS 0000576857)
2	SZCZEGÓŁOWY WYKAZ UWAG DO PROJEKTU USTAWY

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

KRZYSZTOF ROŻKO	9 stycznia 2026 r. Krzysztof Rożko	

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 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 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 lobbingowej 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 NR 2 – SZCZEGÓŁOWY WYKAZ UWAG DO PROJEKTU

Projekt ustawy o osobistych kontach inwestycyjnych

(Nr UD296 w wykazie prac legislacyjnych) („Ustawa")

Zgłaszający uwagi: Krzysztof Rożko i Wspólnicy Kancelaria Prawna sp. k.

Szczegółowy wykaz uwag:

L.p.	Komentowany artykuł/paragraf	Treść uwagi
1)	**Art. 2 pkt 1** (definicja terminu „aktywa")	Projekt Ustawy o osobistych kontach inwestycyjnych (OKI) przewiduje obecnie możliwość lokowania środków w ograniczony katalog aktywów. Obejmuje on w szczególności papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, obligacje skarbowe, a także środki pieniężne. Konstrukcja ta zapewnia podstawową dywersyfikację portfela inwestycyjnego, jednak w praktyce **koncentruje się głównie na instrumentach rynku publicznego oraz klasycznych formach pośredniego inwestowania**. Zgodnie ze Strategią Rozwoju Rynku Kapitałowego[1] jednym z kluczowych priorytetów polityki państwa jest dywersyfikacja rynku kapitałowego oraz zwiększenie dostępności kapitału dla przedsiębiorstw innowacyjnych. W tym kontekście **postulujemy włączenie alternatywnych spółek inwestycyjnych (ASI) do katalogu dopuszczalnych instrumentów Osobistych Kont Inwestycyjnych (OKI), co stanowiłoby rozwiązanie spójne z celami strategicznymi państwa**. Umożliwia to bowiem **zwiększenie podaży kapitału dla sektora MŚP oraz start-upów, rozwój segmentu inwestycji alternatywnych, a także zwiększenie udziału oszczędności obywateli w aktywach o wyższej wartości dodanej dla gospodarki**.

[1] https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WMP20190001027

		Rozszerzenie zakresu instrumentów dostępnych w ramach OKI o ASI pozwala również na **lepsze dostosowanie profilu tego produktu do różnych kategorii inwestorów**. ASI oferują instrumenty charakteryzujące się wyższym potencjałem zysku, ale także podwyższonym poziomem ryzyka, co umożliwia budowanie portfeli inwestycyjnych adekwatnych do horyzontu czasowego, tolerancji ryzyka oraz poziomu doświadczenia inwestorów, co koresponduje z ratio legis art. 13 Ustawy (byłyby to produkty adresowane do inwestorów profesjonalnych). Jednocześnie dostęp do tego typu instrumentów sprzyja edukacji inwestycyjnej oraz zdobywaniu praktycznego doświadczenia w zakresie inwestycji alternatywnych, co zwiększa atrakcyjność OKI jako narzędzia długoterminowego oszczędzania i inwestowania. **Alternatywne spółki inwestycyjne odgrywają istotną rolę w finansowaniu gospodarki realnej i innowacji, lokując kapitał m.in. w start-upy, spółki znajdujące się w fazie wzrostu (growth/scale-up), a także m.in. w projekty infrastrukturalne**. Umożliwienie lokowania środków OKI w ASI pozwala na przekierowanie oszczędności indywidualnych na finansowanie projektów innowacyjnych, co **pozostaje w pełnej zgodności z założeniami polityki państwa w zakresie rozwoju rynku kapitałowego oraz wzmacniania konkurencyjności gospodarki**. Z perspektywy systemowej rozszerzenie katalogu instrumentów OKI o ASI może przyczynić się do zwiększenia aktywności inwestorów indywidualnych, dywersyfikacji ryzyka na rynku kapitałowym oraz dalszego rozwoju segmentu alternatywnego. W dłuższym horyzoncie czasowym rozwiązanie to może prowadzić do wzrostu płynności rynku oraz wzmocnienia finansowania innowacji w gospodarce. W tym kontekście warto wskazać, że alternatywne spółki inwestycyjne (ASI) działają na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. z dnia 11 czerwca 2024 r., Dz.U. z 2024 r. poz. 1034) („**Ustawa o funduszach inwestycyjnych**”, „**UFI**”). Zgodnie z art. 8a ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych wyłącznym przedmiotem działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie, jest **zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów** zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Polityka inwestycyjna ASI powinna określać sposób lokowania jej aktywów. Polityka inwestycyjna oraz strategie inwestycyjne ASI są określane w dokumentach założycielskich alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz w dokumentach, w tym regulaminach, przyjętych przez zarządzającego ASI dotyczących działalności prowadzonej przez alternatywną spółkę inwestycyjną (art. 70b ust. 1 i 2 Ustawy o funduszach inwestycyjnych). Inwestorem ASI jest podmiot, który posiada prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej. Prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej są odpowiednio udział w spółce lub akcja (art. 8b ust. 1 i 2 Ustawy o funduszach inwestycyjnych).

		Na gruncie przepisów Ustawy o funduszach inwestycyjnych ASI kwalifikowana jest jako alternatywny fundusz inwestycyjny (art. 8a ust. 1 UFI). ASI może prowadzić działalność w formie (art. 8a ust. 2 UFI)[2]: 1) spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, spółki akcyjnej albo spółki europejskiej; 2) spółki komandytowej albo spółki komandytowo-akcyjnej, w których jedynym komplementariuszem jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka akcyjna albo spółka europejska. ASI zarządzana jest przez podmiot określany w Ustawie o funduszach inwestycyjnych jako zarządzający ASI. Zarządzającym ASI może być wyłącznie: 1) w przypadku określonym w pkt 1 powyżej – spółka kapitałowa będąca alternatywną spółką inwestycyjną, prowadząca działalność jako **wewnętrznie zarządzający ASI**; 2 w przypadku określonym w pkt 2 powyżej – spółka kapitałowa będąca komplementariuszem alternatywnej spółki inwestycyjnej, prowadząca działalność jako **zewnętrznie zarządzający ASI**. Alternatywna spółka inwestycyjna może być wprowadzana do obrotu wśród (art. 70f ust. 1 UFI): 1) **klientów profesjonalnych**; 2) klientów detalicznych – w przypadku gdy uzyskała zezwolenie, o którym mowa w art. 5 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/760 z dnia 29 kwietnia 2015 r. w sprawie europejskich długoterminowych funduszy inwestycyjnych. O zamiarze wprowadzenia alternatywnej spółki inwestycyjnej do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zarządzający ASI jest obowiązany zawiadomić, w formie pisemnej, Komisję Nadzoru Finansowego (art. 70f ust. 4 UFI). Komisja może zgłosić, w drodze decyzji, **sprzeciw** wobec zamierzonego wprowadzania alternatywnej spółki inwestycyjnej do obrotu, jeżeli: 1) zarządzanie tą spółką przez zarządzającego ASI nie jest zgodne z przepisami prawa lub zachodzi uzasadnione podejrzenie, że nie będzie zgodne z przepisami prawa, lub

[2] Szerzej publikacja KNF: Alternatywne spółki inwestycyjne jako nowy rodzaj wehikułów inwestycyjnych w Polsce, str. 8.

		2) zarządzający ASI narusza określone w przepisach prawa warunki dotyczące podjęcia i prowadzenia swojej działalności lub działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej lub zachodzi uzasadnione podejrzenie takiego naruszenia. Zarządzający ASI podlegają nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, w tym obowiązkom raportowym i informacyjnym (krajowe rozporządzenie wydane na podstawie art. 225 ust. 4 UFI). W przypadku gdy zarządzający ASI prowadzący działalność na podstawie zezwolenia KNF narusza przepisy prawa lub regulacje wewnętrzne, nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu na wykonywanie działalności przez zarządzającego ASI, przekracza zakres zezwolenia lub narusza interes inwestorów alternatywnej spółki inwestycyjnej, KNF może, w drodze decyzji: 1) ograniczyć zakres wykonywanej działalności zarządzania alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi w zakresie strategii inwestycyjnych, które mogą stosować alternatywne spółki inwestycyjne, którymi zarządza lub może zarządzać ten zarządzający ASI, albo 2) cofnąć zezwolenie, albo 3) nałożyć karę pieniężną w wysokości do 5 000 000 zł, albo 4) zastosować łącznie sankcje, o których mowa w pkt 1 i 3 albo w pkt 2 i 3. W przypadku gdy zarządzający ASI prowadzący działalność na podstawie wpisu do rejestru zarządzających ASI narusza przepisy prawa lub uzyskał wpis do rejestru zarządzających ASI na podstawie fałszywych oświadczeń lub dokumentów zaświadczających nieprawdę, KNF może, w drodze decyzji: 1) wykreślić zarządzającego ASI z rejestru zarządzających ASI albo 2) nałożyć karę pieniężną w wysokości do 5 000 000 zł, albo 3) zastosować łącznie sankcje, o których mowa w pkt 1 i 2.

		W odniesieniu do wewnętrznie zarządzających ASI nie stosuje się sankcji finansowych określonych powyżej. W takich przypadkach KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł na członka zarządu zarządzającego ASI odpowiedzialnego za zaistniałe naruszenie (art. 229a UFI). **Proponowane rozszerzenie katalogu lokat dostępnych w ramach OKI wpisuje się w praktykę zagranicznych systemów długoterminowego oszczędzania, w szczególności rozwiązań funkcjonujących w Wielkiej Brytanii oraz Szwecji. Indywidualne Konta Oszczędnościowe typu Individual Savings Account (ISA) oraz szwedzkie konta inwestycyjne Investeringssparkonto (ISK) umożliwiają lokowanie środków w szerokie spektrum instrumentów finansowych, w tym w aktywa o charakterze alternatywnym, przy zachowaniu powszechnego i detalicznego charakteru produktu oszczędnościowego**. Jednocześnie należy podkreślić, że chociaż OKI projektowane jest jako produkt o charakterze detalicznym, rozszerzenie katalogu dopuszczalnych lokat o alternatywne spółki inwestycyjne (ASI) nie zmienia jego podstawowego celu ani adresata. Rozwiązanie to umożliwia natomiast tworzenie zróżnicowanych wariantów OKI, w tym konstrukcji kierowanych do bardziej świadomych i doświadczonych inwestorów, w szczególności inwestorów profesjonalnych lub quasi-profesjonalnych, przy zachowaniu **dobrowolności wyboru profilu inwestycyjnego** oraz odpowiednich mechanizmów informacyjnych. Uwzględnienie ASI jako dopuszczalnej formy lokowania środków w ramach OKI sprzyja zwiększeniu podaży długoterminowego kapitału dla innowacyjnych przedsiębiorstw, start-upów oraz spółek w fazie wzrostu, a tym samym wzmacnia finansowanie gospodarki realnej. **Argument ten nabiera szczególnego znaczenia w kontekście danych publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny, które wskazują na obserwowany w ostatnich latach spadek dynamiki inwestycji realizowanych przez sektor prywatny, w tym inwestycji w działalność innowacyjną**. W tym ujęciu rozszerzenie katalogu lokat OKI o ASI pozostaje spójne z celami polityki państwa w zakresie rozwoju rynku kapitałowego, zwiększania udziału oszczędności krajowych w finansowaniu innowacji oraz dywersyfikacji źródeł kapitału dla przedsiębiorstw, przy jednoczesnym zachowaniu ochrony uczestników produktu oraz nadzoru regulacyjnego nad podmiotami zarządzającymi aktywami. Mając na uwadze powyższe, zasadne jest: po pierwsze, rozszerzenie katalogu dopuszczalnych instrumentów OKI o alternatywne spółki inwestycyjne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych; po drugie, uregulowanie w przepisach OKI warunków inwestowania w ASI; po trzecie, uwzględnienie ASI w materiałach edukacyjnych dotyczących OKI w celu umożliwienia inwestorom świadomego wyboru instrumentów o podwyższonym ryzyku i

		potencjale zysku; oraz po czwarte, wyraźne powołanie się w uzasadnieniu legislacyjnym na Strategię rozwoju rynku kapitałowego RP, podkreślając spójność rozszerzenia OKI z celami państwowymi w zakresie dywersyfikacji rynku oraz finansowania przedsiębiorstw innowacyjnych.
		W związku z przedstawioną argumentacją proponuje się wprowadzenie **co najmniej** następujących zmian w Projekcie: **1**. uzupełnienie treści art. 2 pkt 1) Ustawy w następujący sposób: „x) prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, lub” **2**. dodanie w art. 2 Ustawy definicji terminów referujących do alternatywnych spółek inwestycyjnych: „x) alternatywna spółka inwestycyjna – alternatywna spółka inwestycyjna, o której mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034, z późn. zm.” (z uwagi na więcej niż jedno odesłanie do ww. aktu prawnego zasadne staje się wprowadzenie definicji tej ustawy) „x) prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej – prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034, z późn. zm.” (z uwagi na więcej niż jedno odesłanie do ww. aktu prawnego zasadne staje się wprowadzenie definicji tej ustawy) „x) zarządzający ASI – zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034, z późn. zm.” (z uwagi na więcej niż jedno odesłanie do ww. aktu prawnego zasadne staje się wprowadzenie definicji tej ustawy) **3**. uzupełnienie definicji skrótu „OKI” przewidzianej w art. 2 pkt 10) Ustawy o odniesienie do praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, poprzez uzupełnienie zdania następującego po wyliczeniu o słowa: „, a także prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej;” **4**. uzupełnienie treści art. 4 ust. 1 Ustawy w następujący sposób: „x) zarządzającym ASI, lub”

		5. odpowiednie uzupełnienie przepisów art. 24 oraz art. 26 w zakresie dotyczącym uwzględnienia praw uczestnictwa w ASI.
2)	**Art. 22, art. 23** (podatek od wartości aktywa")	Stosowanie do treści art. 22 ust. 1 Ustawy opodatkowaniu podatkiem od wartości aktywów podlega wartość aktywów zgromadzonych na OKI, przy uwzględnieniu zwolnień przewidzianych w art. 26 Ustawy. Zgodnie z art. 23 ust. 1 i 2 Ustawy podstawę opodatkowania podatkiem od wartości aktywów stanowi suma wartości aktywów zgromadzonych na wszystkich OKI posiadanych przez podatnika w roku podatkowym. Jednocześnie wartość aktywów zgromadzonych na poszczególnym OKI stanowi suma wartości dziennych wycen aktywów zgromadzonych na tym OKI powiększona o sumę wpłat dokonanych przez podatnika w roku podatkowym na to OKI i podzielona przez liczbę dni w roku podatkowym, w których podatnik posiadał to OKI. Warto zauważyć, że w praktyce oznacza to pobranie podatku **niezależnie od tego, czy inwestor osiągnął zysk czy stratę**. Będzie to miało negatywny efekt ekonomiczny dla inwestorów w okresach spadków rynkowych, ponieważ **podatek naliczany jest od wartości portfela, a nie od faktycznego zysku**. Takie rozwiązanie może zniechęcać inwestorów skłonnych lokować kapitał w przedsięwzięcia bardziej innowacyjne ale obarczone wyższym poziomem ryzyka, w tym inwestujących w mniej płynne aktywa (ze względu na obowiązek podatkowy mimo strat). Może to również ograniczyć popularność OKI także wśród pozostałych grup inwestorów. Jak się wydaje, w sposób nieuzasadniony, stawia to **w najkorzystniejszej sytuacji OKI prowadzone w postaci lokat bankowych**, zniechęcając do form związanych z inwestowaniem, którego immanentną cechą jest ponoszenie ryzyka inwestycyjnego. **W tym kontekście proponuje się** rozważenie wprowadzenia mechanizmu **korekt podatkowych** w przypadku strat rynkowych lub wprowadzenie **przesunięcia momentu naliczania podatku do momentu realizacji zysku lub wypłaty** – tak jak w brytyjskim Individual Savings Account (ISA).
3)	**Art. 30**	Dochody budżetu państwa uzyskiwane z tytułu podatku od wartości aktywów, o którym mowa w art. 30 Ustawy, stanowią **naturalne źródło finansowania działań mających na celu podnoszenie świadomości ekonomicznej obywateli**. Skierowanie części tych środków na edukację finansową pozwalałoby na wzmocnienie wiedzy Polaków w zakresie zasad funkcjonowania rynku finansowego, inwestowania oraz potrzeby systematycznego oszczędzania na cele emerytalne. Świadomi inwestorzy i oszczędzający generują bardziej stabilny rynek finansowy, co ogranicza

		ryzyka związane z nieprzemyślanymi decyzjami finansowymi i spekulacją, a jednocześnie sprzyja rozwojowi innowacyjnych form finansowania i instrumentów inwestycyjnych w gospodarce. Badania krajowe i międzynarodowe, w tym raporty GUS i OECD, wskazują, że **poziom wiedzy finansowej w Polsce pozostaje niewystarczający, co prowadzi do niewłaściwych decyzji inwestycyjnych, niskiego poziomu oszczędności oraz ograniczonego przygotowania na okres emerytalny**. Finansowanie programów edukacyjnych z dochodów podatku od aktywów wspierałoby długofalowe oddziaływanie na zachowania finansowe społeczeństwa, **zwiększając bezpieczeństwo ekonomiczne obywateli i stabilność systemu finansowego**. Ponadto, wykorzystanie środków pochodzących od inwestorów podkreśla społeczny wymiar odpowiedzialności tego segmentu rynku, pokazując, że system podatkowy może służyć **nie tylko gromadzeniu środków budżetowych, lecz także wspieraniu świadomości ekonomicznej i finansowej społeczeństwa**. Takie działania są efektywne kosztowo, a ich efekty mają charakter trwały, przekładając się na bardziej racjonalne decyzje finansowe obywateli, wyższą partycypację w produktach oszczędnościowych i emerytalnych (a zatem nie tylko w OKI) oraz **wzmocnienie zaufania do instytucji publicznych i rynku finansowego**.