



# Biznesowe spojrzenie sektora bankowego na nowe regulacje związane z aktywami cyfrowymi

Digital Money & Blockchain Forum

Czerwiec, 2024

Mariusz Ziemba

# Uruchomienie w PKO Banku Polskim usług tokenizacji i smart kontraktów opartych na technologii blockchain



→ **> 6 mln PLN**

Dofinansowania z NCBR, co stanowiło ok. 50% budżetu

→ **3 lata**

Współpracy z Politechniką Warszawską w części badawczo-rozwojowej projektu

→ **10**

Firm zewnętrznych zaangażowanych w projekt

→ **8**

Nowych linii biznesowych

- + przeprowadzono szerokie badania rynkowe
- + prace konsultowano z regulatorem UKNF
- + prace technologiczne, biznesowe i prawne

# Grupy analizowanych produktów



Bank Polski



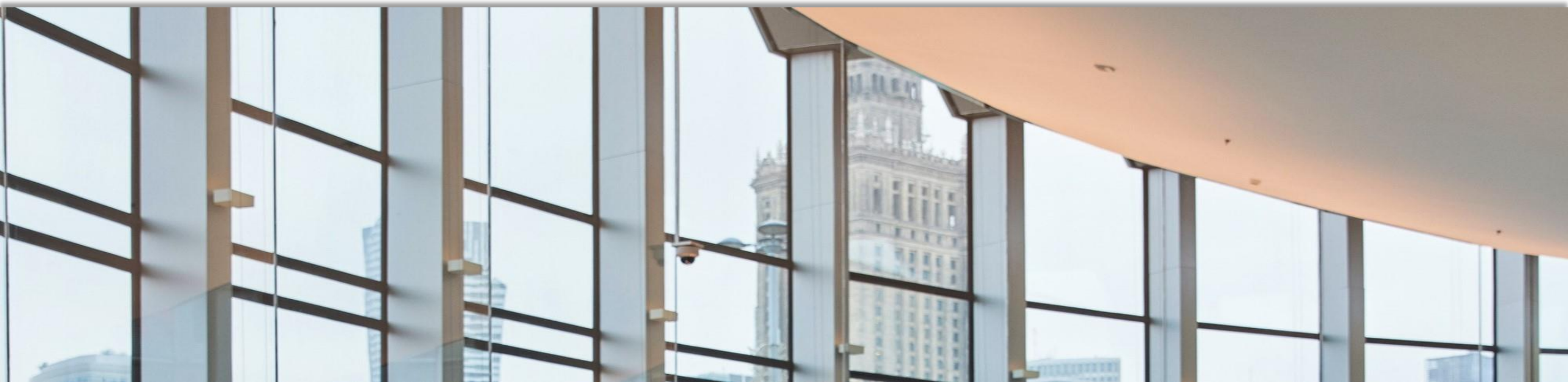
**Ekspozycja na rynek aktywów  
cyfrowych**



**Produkty własne**



**Zastosowanie blockchain w  
produktach bankowych**



# Rynek krypto w liczbach



Bank Polski



**3 mln** Polaków inwestuje w kryptowaluty \*



**580 mln** osób inwestuje w kryptowaluty na świecie \*\*



**128%** wzrost kapitalizacji giełdowej r/r \*\*\*



**1,38 bln** USD wynosi kapitalizacja Bitcoina \*\*\*



\* <https://jakinwestujapolacy.pl/raport.pdf>

\*\* <https://crypto.com/company-news/global-cryptocurrency-owners-grow-to-580-million-through-2023>

\*\*\* Dane z coinmarketcap.com na dzień 23.05.2024 r.

# Przyglądamy się zmianom



Bank Polski

- Start - 2018
- Platforma handlu krypto
- Własny token
- 7 mln klientów
- 200 jurysdykcji
- Konto oszczędnościowe
- Pożyczki pod zastaw krypto
- Karta płatnicza
- Programy lojalnościowe
- KYC/AML



## Kluczowe informacje

- **Rozporządzenie unijne stosowane bezpośrednio.**
- Wprowadzenie usług **CASP (Crypto Assets Service Provider)**.
- Regulacja emisji i publicznego oferowania tokenów:
  - **E-money Tokes (EMT),**
  - **Asset Referenced Tokens (ART),**
  - **Tokeny inne niż ART i EMT.**
- Data wejścia w życie **czerwiec 2024 r.** (dla EMT i ART) oraz **grudzień 2024 r.** (dla całości).
- **Tworzona jest ustawa o kryptoaktywach.**

## Usługi związane z CASP

- Zapewnianie przechowywania kryptoaktywów i administrowania nimi w imieniu klientów.
- Prowadzenie platformy obrotu kryptoaktami.
- Wymiana kryptoaktywów na środki pieniężne.
- Wymiana kryptoaktywów na inne kryptoaktywa.
- Wykonywanie zleceń dla kryptoaktywów w imieniu klientów.
- Plasowanie kryptoaktywów.
- Przyjmowanie i przekazywanie zleceń związanych z kryptoaktywami w imieniu klientów.
- Doradztwo w zakresie kryptoaktywów.
- Zarządzanie portfelem kryptoaktywów.
- Świadczenie usług transferu kryptoaktywów w imieniu klientów.

# Co jest czym?

Cryptocurrencies NFTs Categories Memes Solana Ecosystem Gaming AI Show rows 100 Filters Customize

#	Name	Price	1h %	24h %	7d %	Market Cap	Volume(24h)	Circulating Supply	Last 7 Days
1	Bitcoin BTC	\$68,906.76	▼0.37%	▲2.15%	▲0.47%	\$1,357,963,716,362	\$24,582,907,287 356,765 BTC	19,707,265 BTC	
2	Ethereum ETH	\$3,806.50	▼0.24%	▲0.83%	▼2.68%	\$457,334,105,246	\$11,853,498,424 3,112,208 ETH	120,145,551 ETH	
3	Tether USDT	\$0.9997	▲0.02%	▲0.03%	▲0.03%	\$112,172,736,054	\$58,880,589,733 58,898,145,250 USDT	112,210,010,734 USDT	
4	BNB BNB	\$631.55	▲0.30%	▲5.70%	▲4.84%	\$93,206,830,259	\$2,545,424,391 4,028,705 BNB	147,585,155 BNB	
5	Solana SOL	\$164.71	▼0.39%	▲0.22%	▼1.09%	\$75,736,167,260	\$1,821,335,302 11,049,681 SOL	459,809,155 SOL	
6	USDC USDC	\$0.9999	▼0.00%	▼0.01%	▼0.00%	\$32,379,897,426	\$4,444,440,111 4,444,283,677 USDC	32,381,225,571 USDC	
7	XRP XRP	\$0.5193	▼0.05%	▲1.08%	▼1.79%	\$28,796,747,295	\$1,002,616,986 1,929,719,814 XRP	55,450,358,947 XRP	
8	Dogecoin DOGE	\$0.1618	▼0.07%	▲2.63%	▼3.32%	\$23,387,442,763	\$757,794,958 4,681,767,587 DOGE	144,555,916,384 DOGE	
9	Cardano ADA	\$0.4526	▼0.28%	▲0.84%	▼1.57%	\$16,160,789,524	\$289,382,607 638,903,630 ADA	35,707,280,309 ADA	
10	Toncoin TON	\$6.61	▼0.37%	▲3.23%	▲2.75%	\$15,942,816,819	\$493,001,104 74,470,912 TON	2,412,376,238 TON	
11	Shiba Inu SHIB	\$0.0000249	▼0.43%	▲0.61%	▼2.25%	\$14,675,419,033	\$475,252,216 19,072,608,728,142 SHIB	589,271,824,586,447 SHIB	
12	Avalanche AVAX	\$35.91	▼0.27%	▲1.23%	▼3.89%	\$14,120,375,290	\$297,126,609 8,277,635 AVAX	393,198,163 AVAX	
13	Chainlink LINK	\$17.94	▼0.44%	▼2.03%	▲4.01%	\$10,535,458,943	\$315,112,802 17,550,063 LINK	587,099,970 LINK	
14	Polkadot DOT	\$7.12	▼0.02%	▲1.30%	▼4.83%	\$10,232,535,412	\$161,141,587 22,641,320 DOT	1,437,953,431 DOT	



Bank Polski

# Ustawa o kryptoaktywach (projekt)

Uwagi podatkowe, do prawa bankowego, do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi



Bank Polski

## Uwagi podatkowe

- Postulat, aby przepisy o podatku dochodowym odnosiły się generalnie do kryptoaktywów, a nie do walut wirtualnych (neutralność podatkowa transakcji kryptoaktywami).
- Postulat dodania regulacji doprecyzowujących skutki podatkowe emisji kryptoaktywów (eliminacja 19% podatku od sprzedaży).
- Postulat jednoznacznego uregulowania, że obrót kryptoaktywami podlega zwolnieniu z opodatkowania podatkiem od towarów i usług.

## Uwagi do prawa bankowego

- Dostosowanie zapisów tak, aby banki mogły emitować wszystkie kategorie tokenów i świadczyć usługi określone w MICAR.

## Uwagi do zmian do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

- Projekt ustawy o kryptowalutach zakłada dodanie do katalogu czynności bankowych (jeżeli byłyby one wykonywane przez bank) emisję tokenów powiązanych z aktywami oraz świadczenie usług CASP.
- Postulat dodania analogicznego zapisu dla czynności maklerskich w ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.



# Ustawa o kryptoaktywach (projekt)

Uwagi do kwestii definicyjnych, do kar i opłat regulacyjnych



Bank Polski

## **Uwagi do kwestii definicyjnych w zakresie precyzyjnego rozróżnienia pieniądza elektronicznego od tokena będącego e-pieniędzem (EMT) oraz okresu przejściowego między tymi produktami**

- Doprecyzowania przez ustawodawcę wymagań, w jakim zakresie do EMT stosuje się przepisy z ustawy o usługach płatniczych i jasnego wskazania różnic definicyjnych dla tych dwóch pojęć.
- Postulat wprowadzenia okresu przejściowego w celu umożliwienia ewentualnego przekształcenia oferowanego pieniądza elektronicznego na podstawie UUP na EMT na mocy MICAR.

## **Uwagi dotyczące wygórowanych i nieadekwatnych kar**

- Kary zastosowane w ustawie o kryptoaktywach są bardzo wysokie. Może to stanowić znaczącą barierę przy rozwoju biznesu w zakresie kryptoaktywów lub obrotu kryptoaktywów w Polsce, a tym samym narażenie użytkowników z Polski na korzystanie z usług świadczonych za granicą (co ma miejsce niestety obecnie).
- Postulat zrezygnowania z określania wysokości kary w relacji do rocznych przychodów lub zawężenie jej do przychodów z działalności dotyczącej usług w zakresie kryptoaktywów.

## **Uwagi dotyczące opłat regulacyjnych**

- Powstają wątpliwości dotyczące tego, co będzie podstawą do wyliczenia wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru ( m.in. przychody finansowe?).
- Postulat zmniejszenia opłat nadzorczych w projekcie ustawy o kryptoaktywach do poziomu podobnego dla krajowych instytucji płatniczych.



Bank Polski

**Zapraszam do współpracy**  
[mariusz.ziemba@pkobp.pl](mailto:mariusz.ziemba@pkobp.pl)

**Dziękuję**

