

# FINTECH

**technologia, finanse, regulacje**

**Praktyczny przewodnik dla sektora  
innowacji finansowych**

Michał Nowakowski

---

---

---

# FINTECH

**technologia, finanse, regulacje**

**Praktyczny przewodnik dla sektora  
innowacji finansowych**

Michał Nowakowski

---

---

Zamów książkę w księgarni internetowej

**proinfo.pl**  
księgarnia internetowa

Stan prawny na 17 sierpnia 2020 r.

Wydawca  
Anna Kubuj-Kacperek

Redaktor prowadzący  
Livia Śpiewak

Opracowanie redakcyjne  
Joanna Ośka

Projekt okładek serii  
Wojtek Kwiecień-Janikowski, Przemek Dębowski

prawolubni

Ta książka jest wspólnym dziełem twórcy i wydawcy. Prosimy, byś przestrzegając przystępujących im praw. Książkę możesz udostępnić osobom bliskim lub osobiście znanym, ale nie publikuj jej w internecie. Jeśli cytujesz fragmenty, nie zmieniaj ich treści i koniecznie zaznacz, czyje to dzieło. A jeśli musisz skopiować część, rób to jedynie na użytek osobisty.

Szanujmy prawo i własność  
Więcej na [www.legalnakultura.pl](http://www.legalnakultura.pl)  
Polska Izba Książki

© Copyright by Wolters Kluwer Polska Sp. z o.o., 2020

ISBN 978-83-8223-068-0

Dział Praw Autorskich  
01-208 Warszawa, ul. Przyokopowa 33  
tel. 22 535 82 19  
e-mail: [ksiazki@wolterskluwer.pl](mailto:ksiazki@wolterskluwer.pl)

księgarnia internetowa [www.profinfo.pl](http://www.profinfo.pl)

# SPIS TREŚCI

<b>Wykaz skrótów .....</b>	<b>11</b>
<b>Wprowadzenie .....</b>	<b>13</b>
1. Czym jest fintech? .....	16
2. System innowacji finansowych w Polsce .....	17
2.1. Innovation Hub .....	20
3. Przyszłość świata płatności i wyzwania prawno-regulacyjne .....	23
4. Open banking .....	27
5. Open banking a open finance – nowa perspektywa .....	28
6. Open banking a rozporządzenie 2018/389 .....	31
6.1. Silne uwierzytelnianie użytkownika .....	32
6.2. Wideoweryfikacja .....	36
6.3. Analiza transakcji fraudowych .....	39
6.4. Open banking w praktyce, czyli standardy komunikacji .....	43
6.5. API – środki awaryjne .....	49
6.6. Dostęp do rachunków płatniczych .....	51
 <b>Rozdział I</b>	
<b>Licencja na fintech .....</b>	<b>57</b>
1. Postępowanie .....	58
2. Wniosek – informacje ogólne .....	59
3. Wniosek – zakres .....	60
4. KIP – wymogi kapitałowe .....	68
5. KIP – ochrona środków .....	71
6. Obowiązki sprawozdawcze .....	72

7. Outsourcing oraz agenci.....	75
7.1. Outsourcing.....	75
7.2. Agenci.....	78
8. Działalność transgraniczna KIP .....	80
9. Nadzór KNF nad KIP .....	83
10. Usługa inicjowania płatności – Payment Initiation Service (PIS) .....	84
10.1. PIS – definicja.....	85
10.2. PIS – wymagania prawne .....	86
10.3. PIS – realizacja zlecenia inicjacji płatności.....	88
10.4. PIS – zezwolenie.....	90
11. Usługa dostępu do informacji o rachunku .....	91
11.1. Usługa dostępu do informacji o rachunku – definicja .....	92
11.2. AIS – zakres pozyskiwanych danych.....	94
11.3. AIS – wymagania prawne.....	99
11.4. AIS – rejestracja .....	100
11.5. AIS – obowiązki raportowe.....	102
11.6. AIS – nadzór KNF .....	104
11.7. AIS – odpowiednie stosowanie przepisów.....	105
12. Odmowa dostępu do rachunku dla usługodawców AIS oraz PIS .....	106
13. Mała instytucja płatnicza .....	110
13.1. MIP – rejestracja.....	112
13.2. MIP – obowiązki sprawozdawcze .....	112
13.3. MIP – nadzór KNF.....	113
13.4. MIP – obowiązki informacyjne.....	113
13.5. Proces licencjonowania fintechów .....	118

## Rozdział II

### Projektowanie produktów i usług,

<b>czyli <i>product governance</i></b> .....	121
1. Zarządzanie produktem – rozwiązania organizacyjne .....	122
2. Product governance – etapy.....	125

**Rozdział III**

<b>Chmura obliczeniowa</b> .....	133
1. Zakres stosowania stanowiska UKNF .....	135
2. Chmura obliczeniowa – pierwsze kroki.....	137
3. Chmura obliczeniowa – ocena ryzyka .....	139
4. Chmura obliczeniowa – plan przetwarzania.....	140
5. Dostawcy usług chmurowych – umowa oraz wymagania .....	142
6. Zabezpieczenie danych – na styku podmiotu nadzorowanego i dostawcy .....	144
7. Monitorowanie.....	144
8. Informowanie KNF.....	145
9. PolishCloud – nowy standard Związku Banków Polskich.....	146
10. Szczególna forma outsourcingu – outsourcing inwestycyjny chmurowy.....	147

**Rozdział IV**

<b>Zarządzanie ryzykami IT oraz bezpieczeństwa</b> .....	153
--	-----

**Rozdział V**

<b>Cyberbezpieczeństwo</b> .....	165
1. Ustawa o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa a sektor finansowy .....	168
2. Operatorzy usług kluczowych – obowiązki .....	170
3. Operatorzy usług kluczowych – wymogi organizacyjne i techniczne.....	174
4. Pseudonimizacja jako szczególna forma ochrony danych .....	176

**Rozdział VI**

<b>Sztuczna inteligencja w sektorze finansowym</b> .....	181
1. Definicja sztucznej inteligencji .....	182
2. Uczenie maszynowe – uwaga terminologiczna.....	185
3. Odpowiedzialność za sztuczną inteligencję.....	185
4. Sztuczna inteligencja a produkt niebezpieczny.....	188
5. Odpowiedzialność osoby wdrażającej AI .....	195

6. Karmienie danymi .....	198
7. Podsumowanie uwag dotyczących sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego .....	202
8. Praktyczne przykłady – zdolność kredytowa oparta na uczeniu maszynowym .....	203

## **Rozdział VII**

<b>Crowdfunding</b> .....	211
1. Czym jest platforma crowdfundingowa? .....	212
2. Strona internetowa platformy crowdfundingowej.....	213
3. Crowdfunding a reklamowanie emisji oraz oferowanie.....	216
4. Platforma crowdfundingowa a firma inwestycyjna.....	220
5. Oferowanie udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością.....	220
6. Dodatkowe wymogi dla platform crowdfundingowych?.....	220

## **Rozdział VIII**

<b>Digital ID, czyli cyfrowa tożsamość</b> .....	223
1. Jakie największe wyzwania?.....	225
2. Systemy wykorzystywane do przetwarzania Digital ID.....	226
3. Cyfrowa tożsamość oparta na rozporządzeniu eIDAS.....	227
4. eDowody .....	229

## **Rozdział IX**

<b>Rynek kapitałowy a innowacje finansowe</b> .....	231
1. Handel algorytmiczny .....	233
1.1. Zautomatyzowane systemy wykrywania manipulacji.....	237
1.2. Zautomatyzowane systemy handlu algorytmicznego – dodatkowe wymagania.....	238
1.3. Handel algorytmiczny – personel .....	240
2. Robo-advisory, czyli zautomatyzowane doradztwo inwestycyjne .....	241
2.1. Definicja robo-doradztwa .....	241
2.2. Decyzja o wdrożeniu.....	242
2.3. Algorytmy oceny klienta – szczególne wymagania .....	245

2.4. Robo-doradztwo – personel.....	246
2.5. Transparentne robo-doradztwo.....	247
2.6. Robo-doradztwo – kontakt z pracownikami firmy inwestycyjnej.....	250
2.7. Robo-doradztwo – umowa i regulamin usługi.....	250
2.8. Robo-doradztwo – outsourcing.....	253

## **Rozdział X**

<b><i>Internet of things, czyli internet rzeczy</i></b> .....	255
1. Ogólne wyzwania dla IoT.....	256
2. IoT – perspektywa sektora finansowego.....	258
3. IoT – czy są w ogóle jakieś regulacje?.....	260

## **Rozdział XI**

<b><i>Blockchain, distributed ledger technology oraz tzw. crypto-assets</i></b> .....	265
1. Bezpieczna waluta cyfrowa?.....	269
2. Kryptowaluty a usługi płatnicze.....	271
3. Projekt stanowiska UKNF w sprawie wydawania i obrotu kryptoaktywami.....	275

## **Rozdział XII**

<b>RegTech, SupTech</b> .....	279
<b>Zakończenie?</b> .....	287



## WPROWADZENIE

Można zaryzykować stwierdzenie, że pomimo wielu negatywnych wydarzeń, rok 2020 był i jest przełomowy. Nasze przyzwyczajenia zakupowe, to jak wykonujemy pracę czy w jaki sposób kontaktujemy się z innymi, uległy radykalnej zmianie. Wielu przedsiębiorców musiało przejść szybką transformację cyfrową i przenieść swoją działalność do internetu (e-commerce). Jako odbiorcy wielu usług niejako zmuszeni zostaliśmy także do zmiany tego, w jaki sposób płacimy, odchodząc od gotówki na rzecz płatności bezgotówkowych (kartą, wirtualną portmonetką czy z użyciem tzw. Pay-by-linków). Zaczęliśmy bardziej ufać biometrii, dostrzegając potencjał, jaki drzemie w bezproblemowych płatnościach bez użycia PIN-u. Jesteśmy też bardziej przezorni i przykładamy większą wagę do bezpieczeństwa.

Możliwość szybkiego wdrożenia i zaoferowania klientom biznesowym oraz końcowym różnych rozwiązań w obszarze płatności (rozumianych szeroko) była pochodną tego, że od kilku lat na popularności zyskują fintechy, czyli różnego rodzaju podmioty sektora finansowego, które swoją działalność budują w oparciu o nowoczesne technologie. Mogły one w bardzo krótkim czasie (i nadal mogą) wdrożyć wiele rozwiązań, z których dziś coraz częściej korzystamy. A z pewnością nie jest to ich ostatnie słowo.

Z jednej strony to zasługa jednego z najlepiej rozwiniętych i dojrzałych technologicznie sektorów bankowych, a z drugiej – niebankowych fintechów, które nie mają obaw przed wprowadzaniem nowych rozwiązań i mają apetyt na konkurowanie z większymi podmiotami. Jak pokazuje

ostatni raport Narodowego Banku Polskiego<sup>1</sup>, skala inwestycji w innowacje technologiczne stale rośnie i założyć można, że trend ten nie zmieni się w najbliższych latach.

Obecne czasy to niewątpliwie duża szansa dla wielu fintechów, zarówno tych bankowych, jak i niebankowych, ale także dostawców technologii, którzy mogą wdrożyć rozwiązania zdecydowanie szybciej niż instytucje finansowe bazując wyłącznie na własnych zasobach. To wszystko musi jednak odbywać się w ściśle określonych ramach prawno-regulacyjnych, które nie zawsze są jasne, spójne i przewidywalne. Rosnąca liczba regulacji o charakterze neutralnych technologicznie z jednej strony pomaga wdrażać nowe rozwiązania bez potrzeby zmieniania prawa, a z drugiej strony powoduje niepewność, na którą podmioty z sektora usług finansowych nie zawsze mogą sobie pozwolić, m.in. ze względu na wymogi regulacyjne, w tym w zakresie zarządzania ryzykiem.

Dodać do tego należy, że wiele obszarów jak dotąd nie zostało w ogóle uregulowanych, czego przykładem jest kwestia odpowiedzialności za sztuczną inteligencję czy obrót krypto-aktywami. Przykładów jest jednak więcej, bo prawo nie zawsze nadąża za otoczeniem, które „pokrywa”.

Jak więc fintechy, które chcą zaoferować klientom dużą wartość dodaną, mogą poradzić sobie z tymi wyzwaniem? Z nadzieją patrzymy na rosnącą liczbę aktów prawnych, które promują tzw. *risk-based approach*, czyli podejście oparte na ocenie ryzyka. Daje to dużo większą elastyczność przy tworzeniu nowych rozwiązań, ale może też generować znacznie większe ryzyka. Z tego względu tak potrzebne są rozwiązania znane z innych jurysdykcji, jak wirtualne czy regulacyjne piaskownice, które pozwalają na testowanie nowych produktów i usług pod okiem nadzorca.

W Polsce na razie jesteśmy na etapie budowania systemu dla innowacji finansowych, ale jest to proces pracochłonny, długotrwały i obciążony ryzykiem błędu lub braku ostatecznego sukcesu (albo sukcesu połowicznego). Mamy oczywiście Innovation Hub przy Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego, który jest namiastką piaskownicy regulacyjnej.

---

<sup>1</sup> [https://www.nbp.pl/systemfinansowy/Ankieta\\_innowacje.pdf](https://www.nbp.pl/systemfinansowy/Ankieta_innowacje.pdf) (dostęp: 11.06.2020 r.).

Są też różne grupy robocze, w tym grupa ds. usuwania barier czy projekt realizowany przez Komisję (UE) oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju. Potencjał więc jest. Trzeba tylko poczekać na efekty prowadzonych prac.

Ponieważ fintechy nie mają jednak tyle czasu i aby pozostać konkurencyjne, muszą wchodzić na nowe obszary, powstał ten przewodnik. Z założenia nie jest to komentarz do przepisów czy regulacji, ale raczej kompendium najważniejszych (subiektywnie) obszarów (choć jest wiele takich, których nie można ignorować – jak np. *digital lending*, który jest jednak „mniej” regulowany), w których fintechy działają najaktywniej. W przewodniku czytający znajdzie wiele wskazówek co do tego, jak implementować określone rozwiązania, ale jednocześnie nie znajdzie odpowiedzi na wszelkie wątpliwości. Te mogą zostać rozwiązane z jednej strony przez doradców, a z drugiej przez osoby decyzyjne, które ostatecznie biorą na siebie odpowiedzialność za realizację strategii (i jej kierunek).

Tak jak wspomniałem, wiele obszarów jest nadal nieuregulowanych, ale nie przeszkodziło to w opracowaniu rekomendacji opierających się na już dostępnych materiałach i przewidywaniach co do kierunku regulacji określonych obszarów. Należy jednak zawsze patrzeć na to z pewną rezerwą i być gotowym na zmiany. Nie powinno to być jednak dużym wyzwaniem dla fintechów, które często są bardziej *agile* (zwinne).

Warto przy tym jednak pamiętać, że w przewodniku akcent położony został na obszary regulowane, natomiast całokształt działań w sektorze finansowym prowadzonych w sferze cyfrowej wymaga ujęcia szerszego niż tylko prawo i regulacje sektorowe. Mamy więc przepisy o ochronie danych osobowych czy prywatności, regulacje dotyczące e-działalności czy wymogi w zakresie stosunków z konsumentem. Są one równie ważne jak zapewnienie „finansowego” compliance.

Przewodnik jest podzielony tematycznie i można go czytać w dowolny sposób. Czytelnik znajdzie tu bogatą listę opracowań (dostępnych cyfrowo), co pozwoli na dynamiczne „przełączanie” się pomiędzy przewodnikiem a materiałami źródłowymi. Jako autor nie tylko tego opracowania,

## Rozdział I

# LICENCJA NA FINTECH

Krajowe Instytucje Płatnicze (KIP) to odejmując banki, podmioty o najszerszym możliwym przedmiocie działalności przewidzianym w ustawie o usługach płatniczych. Mogą one świadczyć również inne usługi (zakres wyznacza art. 74 u.u.p.) niż usługi płatnicze czy wydawanie pieniądza elektronicznego. Objęte są również najszerszym zakresem nadzoru KNF oraz najbardziej restrykcyjnymi wymogami w zakresie uzyskiwania zezwolenia na prowadzenie działalności (w tym w kontekście wymaganego kapitału początkowego).

Wymogi licencyjne określają na dzień opracowywania przewodnika zasadniczo dział IV ustawy o usługach płatniczych oraz wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego dotyczące informacji, które należy przedstawić w celu uzyskania zezwolenia przez instytucje płatnicze i instytucje pieniądza elektronicznego oraz zarejestrowania dostawców świadczących usługi dostępu do informacji o rachunku zgodnie z art. 5 ust. 5 dyrektywy (UE) 2015/2366<sup>1</sup> (wytyczne EBA ws. Licencji). W przypadku prowadzenia systemów płatności dodatkowo zastosowanie będą miały przepisy ustawy o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach

---

<sup>1</sup> [https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/documents/10180/2015792/06b0a678-eccb-4d58-8268-e0e22b0c3c23/Guidelines%20on%20Authorisations%20of%20Payment%20Institutions%20\(EBA-GL-2017-09\)\\_PL.pdf](https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/documents/10180/2015792/06b0a678-eccb-4d58-8268-e0e22b0c3c23/Guidelines%20on%20Authorisations%20of%20Payment%20Institutions%20(EBA-GL-2017-09)_PL.pdf).

nadzoru nad tymi systemami<sup>2</sup> (art. 16 i n.). Dodatkowo art. 60 ust. 3 u.u.p. upoważnia ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wydania rozporządzenia określającego wymogi, które powinny spełniać dokumenty na potrzeby postępowania licencyjnego. Takie rozporządzenie jest obecnie projektowane, jednakże nie jest znana data jego opublikowania (w komentarzu będziemy jednak wspierać się również tym projektowanym rozporządzeniem)<sup>3</sup>. Warto wskazać także, że UKNF opublikował tzw. checkliście, czyli listę informacji i dokumentów, które powinny znaleźć się we wniosku o udzielenie zezwolenia na działalność w charakterze KIP<sup>4</sup>.

## 1. Postępowanie

Zezwolenie na prowadzenie działalności w charakterze KIP wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, przy czym w przypadku zamiaru świadczenia usługi acquiringu (art. 3 ust. 1 pkt 5 u.u.p.) wymaga dodatkowo opinii Prezesa Narodowego Banku Polskiego (wynika to z częściowego ograniczenia kompetencji licencyjno-nadzorczych NBP w obszarze rozrachunku<sup>5</sup>). Opinia Prezesa NBP jest o tyle istotna, że obejmuje weryfikację wniosku o wydanie zezwolenia pod kątem zgodności z prawem oraz bezpieczeństwa i sprawności realizacji usługi. Co istotne, o taką opinię występuje nie wnioskodawca, ale KNF niezwłocznie po otrzymaniu wniosku wraz załącznikami (art. 61a ust. 1 u.u.p.). Taka opinia jest wydawana w terminie miesiąca od przekazania wniosku (decyzja o wydaniu zezwoleniu nie może więc zostać wydana do czasu otrzymania przedmiotowej opinii – art. 106 k.p.a.).

---

<sup>2</sup> Ustawa z 24.08.2001 r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami (Dz.U. z 2019 r. poz. 212).

<sup>3</sup> Dostępny pod adresem <https://legislacja.rcl.gov.pl/docs//502/12318951/12555217/12555218/dokument371558.pdf> (dostęp: 15.01.2020 r.).

<sup>4</sup> [https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Checklista\\_KIP\\_i\\_PE\\_64129\\_64129.pdf](https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Checklista_KIP_i_PE_64129_64129.pdf) (dostęp: 15.01.2020 r.).

<sup>5</sup> Ustawa z o ostateczności rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku papierów wartościowych oraz zasadach nadzoru nad tymi systemami.

Wydanie decyzji w przedmiocie zezwolenia, przynajmniej w świetle przepisów, powinno nastąpić w terminie 3 miesiące od dnia otrzymania wniosku, jednakże w praktyce postępowanie trwa znacznie dłużej. Artykuł 61 ust. 1 u.u.p. upoważnia KNF do żądania uzupełnienia wniosku czy przedstawienia dodatkowych informacji lub uzupełnienia dokumentów niezbędnych do podjęcia decyzji. Z tej możliwości Urząd obsługujący KNF często korzysta, co powoduje przesunięcie ostatecznego terminu wydania decyzji. W samej decyzji (zezwoleniu) KNF określa, do świadczenia jakich usług uprawniony jest dany podmiot (KIP). Ustawa o usługach płatniczych określa również zasady cofania zezwolenia, jednakże jest to materia wykraczająca poza zakres przewodnika.

Warto w tym miejscu jednak nadmienić, że dokonanie ewentualnych zmian w zezwoleniu wymaga przejścia ścieżki jak powyżej, na co wskazuje art. 66 u.u.p. Przewidziano jednak ułatwienie, zgodnie z którym w miejsce wcześniej przedłożonych dokumentów i informacji (w tym oświadczeń możliwe jest złożenie oświadczenia o ich aktualności). W przypadku decyzji odmownej możliwe jest skorzystanie ze ścieżki administracyjnej określone w art. 127 § 3 k.p.a., tj. złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy (w miejsce odwołania od decyzji).

## 2. Wniosek – informacje ogólne

Przechodząc na grunt konkretnych wymagań co do zakresu wniosku o wydanie zezwolenia, należy wskazać, że liczba dokumentów i informacji, które powinny zostać przedłożone KNF w postępowaniu o wydanie zezwolenia, jest znacząca. Wynika to jednak z założenia, że świadczenie usług płatniczych dotyka wrażliwej sfery danych osobowych oraz środków klientów i wymaga najwyższego poziomu bezpieczeństwa. Sama wymiana dokumentów i informacji z KNF może być częsta i dynamiczna ze względu na konieczność uzyskania jasnych i kompletnych informacji. UKNF pracuje obecnie nad uproszczeniem procesu licencyjnego oraz usprawnieniem komunikacji z uczestnikami rynku (w tym wnioskodawcami), o czym była mowa w pierwszym rozdziale przewodnika (Innovation Hub, piaskownica regulacyjna oraz pozostałe inicjatywy w ramach Cyfrowej Agendy Nadzoru).

Na dzień przygotowywania przewodnika trudno jednak pisać o postępowaniu o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze KIP jako o postępowaniu szybkim i łatwym. Wspomniana powyżej checklistą ma 13 stron i obejmuje bardzo szczegółowe informacje, a jeżeli dolożyć do tego wymogi określone w wytycznych EBA ws. licencji, to okazać się może, że lista jest jeszcze dłuższa. Zakres informacji i dokumentów mogą również zmieniać wytyczne i opinie EBA, które są adresowane również do dostawców usług płatniczych (przykładowo EBA Guidelines on ICT and security risk management wydane pod koniec 2019 r.).<sup>6</sup> W tym miejscu należy jednak zaznaczyć, że (nie)stosowanie wytycznych unijnego nadzorca leży po stronie krajowych organów nadzoru, w tym KNF (obecnie brak stanowiska w tej sprawie).

Warto pamiętać, że KIP podlega wpisowi do rejestru KNF (art. 134 u.u.p.). Na instytucji ciąży obowiązek zapewnienia, że dane tam wskazane są aktualne. W przypadku ich zmiany należy w terminie 14 dni poinformować o tym fakcie KNF. Jest to o tyle istotne, że KNF przysługuje prawo do nałożenia kary pieniężnej w wysokości do 500 zł za każdy dzień opóźnienia (maksymalnie 100 000 zł).

### 3. Wniosek – zakres

Zakres informacji oraz dokumentów, które powinny znaleźć się we wniosku określa art. 61 oraz *de facto* art. 64 (wymogi do uzyskania zezwolenia) i 64a (zasady zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej), o czym w dalszej części. Sama komparycja wniosku jest raczej standardowa (UKNF opublikował w swoim czasie na stronie internetowej wzór wniosku, jednakże nie jest on dostępny) i obejmuje podanie podstawy prawnej o przedmiot wniosku oraz uzasadnienie wraz z załącznikami. W praktyce uzasadnienie można również wskazać w odrębnym załączniku, np. szczegółowym biznesplanie, jeżeli w sposób wyraźny wynika z niego, że wnioskodawca spełnia wymogi udzielenia zezwolenia. Wniosek złożyć należy w formie pisemnej (powinien on być opłacony oraz zawierać podpisy zgodne z zasadami reprezentacji).

<sup>6</sup> <https://eba.europa.eu/file/31673/download?token=2EVFQ1kl> (dostęp: 16.01.2020 r.).

Do wniosku należy dołączyć dokumenty i informacje, co do których nie ma już wyraźnych wymogów w zakresie formy, jednakże można znaleźć konkretne wskazówki co do treści. Podstawowymi dokumentami będą dokumenty korporacyjne, a więc przede wszystkim aktualny odpis KRS (ustawa o usługach płatniczych wskazuje na adres siedziby, jednakże zasadne jest załączenie właśnie tego dokumentu, jeżeli podmiot jest już zarejestrowany), statutu, aktu założycielskiego lub umowy spółki w zależności od formy prawnej wnioskodawcy. Dodatkowo należy załączyć wykaz usług płatniczych, które będą stanowiły przedmiot wniosku. Podać należy również stronę WWW wnioskodawcy (tym bardziej wobec wymogu wynikającego z Kodeksu spółek handlowych<sup>7</sup> i wprowadzenia takiego obowiązku m.in. wobec spółek akcyjnych). Niezbędne jest również podanie danych osobowych pełnomocników upoważnionych do złożenia wniosku oraz potwierdzenia wniesienia opłaty skarbowej za udzielenie pełnomocnictwa. Wniosek podlega opłacie w wysokości równowartości 1250 EUR (obliczanej według referencyjnego kursu NBP).

Wśród dokumentów znajdziemy również kilka oświadczeń, które powinny zostać złożone przez wnioskodawcę (w praktyce najczęściej przez upoważnionych członków zarządu lub jego prezesa, ale niektóre z nich powinny być podpisane przez członków rady nadzorczej). Zakres tych oświadczeń jest dość szeroki i obejmuje:

- 1) potwierdzenie, że wnioskodawca może swobodnie dysponować środkami przeznaczonymi na fundusze własne KIP (w szczególności, że nie są one w żaden sposób obciążone prawami osób trzecich);
- 2) informację o braku orzeczenia o zakazie prowadzenia działalności gospodarczej przez reprezentanta, pełnomocnika lub członka rady wnioskodawcy;
- 3) informacje dotyczące członków organów zarządzających oraz nadzorujących, m.in. potwierdzających, że wobec tych osób nie były stosowane środki nadzorcze lub kary za przestępstwa;
- 4) informacje o kwalifikacjach osób zarządzających.

---

<sup>7</sup> Ustawa z 15.09.2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.).



Regulacje dotyczące innowacji finansowych (fintech) zmieniają się bardzo dynamicznie, a największe przyspieszenie nastąpiło głównie za sprawą unijnej dyrektywy o usługach płatniczych (Payment Services Directive – PSD2). Nowe technologie, w tym sztuczna inteligencja i wykorzystanie metod biometrycznych z jednej strony zwiększają zadowolenie klienta, a z drugiej stwarzają liczne ryzyka prawne, które dostawcy, prawodawcy i regulatorzy (w tym Komisja Nadzoru Finansowego oraz Europejski Urząd Nadzoru Bankowego) muszą identyfikować i w odpowiedni sposób im zapobiegać.

W publikacji zostały omówione zagadnienia praktyczne dla sektora innowacji finansowych zarówno z perspektywy dostawców usług, jak i podmiotów „technicznych”, tzw. Technical Service Providers, które następnie porównano z istniejącymi lub projektowanymi regulacjami.

Przewodnik przedstawia analizę praktycznych aspektów prowadzenia działalności w trudnym otoczeniu regulacyjnym. Ujęto w nim ważne aspekty uzyskiwania zezwoleń lub rejestracji, na przykład w kontekście tzw. piaskownic regulacyjnych.

Książka przeznaczona jest zarówno dla prawników, ze szczególnym uwzględnieniem inspektorów compliance czy pracowników rządowych, jak i dla menedżerów oraz przedsiębiorców sektora finansowego i technologicznego.

**Michał Nowakowski** – doktor nauk prawnych, radca prawny, założyciel portalu [www.finregtech.pl](http://www.finregtech.pl), poświęconego wyzwaniom regulacyjnym wynikającym z rozwoju nowych technologii dla sektora finansowego; członek Komisji LegalTech przy Radzie Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie; autor licznych publikacji i wystąpień na konferencjach oraz warsztatach.



9788382230680 W01P01

ISBN 978-83-8223-068-0



9 788382 230680

**ZAMÓWIENIA:**

INFOLINIA 801 04 45 45

ZAMOWIENIA@WOLTERSKLUWER.PL

WWW.PROFINFO.PL

CENA 129 ZŁ (W TYM 5% VAT)