



# Minister Finansów

Warszawa, 14 października 2024 roku



---

Sprawa: odpowiedź na interpelację poselską  
nr 4891 w sprawie niedopuszczalności  
niektórych inwestycji fundacji rodzinnej  
- Pan Poseł Sławomir Mentzen  
Znak sprawy: DD6.054.9.2024  
Kontakt: Kancelaria MF  
tel.: +48 22 694 55 55  
e-mail: kancelaria@mf.gov.pl

---

**Pan Szymon Hołownia**  
Marszałek Sejmu  
Rzeczypospolitej Polskiej

Szanowny Panie Marszałku,

w odpowiedzi na interpelację nr 4891 w sprawie *niedopuszczalności niektórych inwestycji fundacji rodzinnej*, wniesioną 25 września br. przez Pana Posła, Sławomira Mentzena, uprzejmie przedstawiam poniższe wyjaśnienia.

Odpowiadając na pierwszą wątpliwość przedstawioną w interpelacji, dotyczącą możliwości nabywania obligacji przez fundację rodzinną informuję, że zgodnie z obowiązującymi przepisami fundacje rodzinne nie mogą nabywać skarbowych papierów oszczędnościowych, ponieważ nie należą do kategorii podmiotów, o których mowa w art. 101 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych<sup>1</sup>. Zgodnie z treścią tego przepisu, obligacje oszczędnościowe mogą jedynie nabywać:

- 1) osoby fizyczne;
- 2) stowarzyszenia, inne organizacje społeczne i zawodowe oraz fundacje wpisane do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów – również wpisane do innego rejestru urzędowego.

Uprzejmie wyjaśniam, że Ministerstwo Finansów nie widzi podstaw do wszczęcia procesu legislacyjnego mającego na celu rozszerzenie kręgu nabywców obligacji oszczędnościowych. Od samego początku założeniem Ministerstwa Finansów było umożliwienie nabywania obligacji oszczędnościowych tylko ściśle określone

---

<sup>1</sup> (Dz.U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.).

kręgowi podmiotów aktualnie wymienionych w art. 101 ustawy o finansach publicznych. Natomiast fundacje rodzinne mają zapewnioną możliwość nabywania innych rodzajów skarbowych papierów wartościowych.

Ponadto fundacje rodzinne mają w chwili obecnej możliwość nabywania obligacji skarbowych emitowanych na przetargach, tzw. obligacji hurtowych. Fundacja rodzinna zakupu tych papierów wartościowych może dokonywać tak na rynku pierwotnym, za pośrednictwem banku Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych, jak i na rynku wtórnym. Więcej informacji na temat hurtowych obligacji skarbowych można uzyskać pod adresem:

<https://www.gov.pl/web/finanse/bony-i-obligacje-hurtowe1>

Odnosząc się do pytania dotyczącego dokonywania przez fundacje rodzinne inwestycji w waluty wirtualne, uprzejmie wskazuję, że inwestycje takie nie zostały objęte katalogiem art. 5 ustawy o fundacji rodzinnej, zakreślającym dozwolony zakres działalności gospodarczej fundacji rodzinnej.

W zakresie, w jakim fundacja rodzinna wykonuje działalność gospodarczą określoną w katalogu art. 5 ustawy o fundacji rodzinnej, fundacja taka jest zwolniona od podatku CIT. Katalog dozwolonej działalności gospodarczej, którą może wykonywać fundacja rodzinna, ma charakter zamknięty i nie wskazano w nim możliwości wykonywania przez fundację rodzinną działalności gospodarczej polegającej na sprzedaży walut wirtualnych.

Jednocześnie podkreślenia wymaga, że w ocenie Ministra Finansów, sprzedaż walut wirtualnych, nawet jednorazowa, nie może być rozpatrywana jako spełniająca przesłankę wskazaną w cytowanym powyżej art. 5 ust. 1 pkt 1 ustawy o fundacji rodzinnej – tj. sprzedaż taka nie stanowi „zbywania mienia, o ile mienie to nie zostało nabyte wyłącznie w celu dalszego zbycia”.

Na mocy art. 6 ust. 7 ustawy CIT<sup>2</sup>, w zakresie, w jakim fundacja rodzinna wykonuje działalność gospodarczą wykraczającą poza zakres określony w art. 5 ustawy o fundacji rodzinnej, zastosowania nie znajduje podmiotowe zwolnienie od podatku CIT, o którym mowa w art. 6 ust. 1 pkt 25 ustawy CIT. Dochody uzyskane w związku z wykonywaniem takiej niedozwolonej działalności gospodarczej podlegają opodatkowaniu CIT w sankcyjnym reżimie, określonym w art. 24r ustawy CIT – stawka podatku CIT wynosi 25% podstawy opodatkowania oraz nie stosuje się zwolnień i odliczeń określonych w art. 17-18f ustawy CIT.

Końcowo, podkreślenia wymaga, że zakres dozwolonej działalności gospodarczej prowadzonej przez fundację rodzinną podlegał szerokiej dyskusji publicznej m.in. z udziałem organizacji przedsiębiorców, podczas procesu legislacyjnego w latach 2019-2023 i obecnie obowiązujący katalog jest efektem tych dyskusji. Co do zasady fundacje rodzinne, jako podmioty służące ochronie majątku, nie mogą lub nie powinny prowadzić działalności gospodarczej z uwagi na związane z tym ryzyko i odpowiedzialność za niepowodzenia gospodarcze. Wydaje się, że takie ryzyko

---

<sup>2</sup> Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2023 r. poz. 2805, z późn. zm.), dalej: „ustawa CIT”.

utruty bądź uszczuplenia zainwestowanego kapitału jest szczególnie wysokie w przypadku dokonywania operacji na rynku kryptowalut.

Końcowo, należy zauważyć, iż zagadnienie poruszone w interpelacji koncentruje się na wykładni art. 5 ustawy o fundacji rodzinnej. Wykładnia tej ustawy nie leży w kompetencji Ministra Finansów. Z tego względu niniejsza odpowiedź została przygotowana w oparciu o stanowisko wyrażone przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii.

Z wyrazami szacunku

Z upoważnienia Ministra Finansów

**Jarosław Neneman**

Podsekretarz Stanu