



**PREZES  
URZĘDU OCHRONY  
KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

Warszawa, 8 stycznia 2026 r.

DKK-1.421.82.2025.ŁG

**Insignis Familia Fundacja Rodzinna**  
z siedzibą w Warszawie

za pośrednictwem pełnomocnika:

[informacja prawnie chroniona]

Działając na podstawie art. 95 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. *o ochronie konkurencji i konsumentów* (Dz.U. z 2025 r. poz. 1714 – dalej „ustawa”) Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej „Prezes Urzędu”) **zwraca** otrzymane w dniu 17 grudnia 2025 r. zgłoszenie zamiaru koncentracji, polegającej na przejęciu przez Insignis Familia Fundację Rodzinną z siedzibą w Warszawie (dalej „Fundacja” lub „Wnioskodawca”) kontroli nad Alventa Invest sp. z o.o. z siedzibą w Alwerni.

Zgodnie z art. 95 ust. 1 pkt 1 ustawy, Prezes Urzędu zwraca zgłoszenie zamiaru koncentracji przedsiębiorców, jeżeli zamiar koncentracji nie podlega zgłoszeniu.

Jak wskazuje Wnioskodawca w pkt 1.1.3 Wykazu informacji i dokumentów (dalej „WID”), przedmiotem faktycznej działalności Fundacji jest działalność w zakresie nabywania akcji lub udziałów w innych spółkach. Przedmiotem pozostałej działalności Fundacji według PKD to pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z); działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z); działalność trustów, funduszków i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z); leasing finansowy (PKD 64.91.Z); pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych (PKD 64.99.Z); działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z); działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68); oraz wynajem i dzierżawa (PKD 77).

W uzupełnieniu zgłoszenia z 7 stycznia 2026 r., stanowiącym odpowiedź na wezwanie Prezesa Urzędu z 19 grudnia 2025 r. do doprecyzowania przedmiotu działalności Fundacji, Wnioskodawca wskazał, że prowadzi obecnie rzeczywistą działalność gospodarczą w zakresie przedmiotów działalności gospodarczej PKD 2025 określonych w swoim statucie, a także w zakresie określonym w art. 5 ust. 1 pkt 1-5 ustawy z dnia 26 stycznia 2023 r. o fundacji rodzinnej (Dz.U. z 2023 r. poz. 326). Aktualnie Fundacja prowadzi działalność gospodarczą mającą umożliwić jej dokonanie pierwszych inwestycji kapitałowych. Fundacja prowadzi zaawansowane procesy inwestycyjne będące na ten moment w fazie poszukiwania oraz analizy projektów inwestycyjnych. Najbardziej zaawansowany proces inwestycyjny dotyczy Alventa Invest sp. z o.o. z siedzibą w Alwerni, a zamiar dokonania tej transakcji został notyfikowany Prezesowi Urzędu. Fundacja nie posiada akcji lub udziałów podmiotów trzecich, jak również nie sprawuje kontroli nad żadnym podmiotem.

Ze względu na podjętą w toku postępowania wątpliwość co do realizowania przez Fundację działalności gospodarczej, należało poddać analizie okoliczność, czy Fundacja ma status przedsiębiorcy w rozumieniu ustawy, a w konsekwencji, czy ciąży na niej obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 ustawy.

Definicja przedsiębiorcy zawarta jest w art. 4 pkt 1 ustawy. Ustawa za przedsiębiorcę uznaje przede wszystkim przedsiębiorcę w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – *Prawo Przedsiębiorców* (Dz.U. z 2025 r. poz. 1480 ze zm., dalej „*Prawo Przedsiębiorców*”). Zgodnie z art. 4 ust. 1 *Prawa Przedsiębiorców* przedsiębiorcą jest osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której odrębna ustawa przyznaje zdolność prawną, wykonująca działalność gospodarczą. Zgodnie zaś z art. 3 *Prawa Przedsiębiorców* działalnością gospodarczą jest zorganizowana działalność zarobkowa, wykonywana we własnym imieniu i w sposób ciągły.

Mechanizm kwalifikacji podmiotu jako przedsiębiorcy zawarty w *Prawie Przedsiębiorców* składa się z trzech etapów.

Po pierwsze, należy ustalić, czy dany podmiot jest osobą fizyczną, osobą prawną bądź posiada zdolność prawną przyznaną przez ustawę.

Po drugie, należy ustalić, czy podmiot ten wykonuje działalność gospodarczą.

Po trzecie, po stwierdzeniu, że podmiot wykonuje działalność gospodarczą, ustawodawca nakazuje zbadanie, czy owa działalność jest zorganizowana, nakierowana na zarobek, wykonywana we własnym imieniu i w sposób ciągły.



Dopiero po spełnieniu łącznie wszystkich przesłanek dany podmiot można zaklasyfikować jako przedsiębiorcę w znaczeniu Prawa Przedsiębiorców, a w konsekwencji – w rozumieniu ustawy.

Fundacja rodzinna jest osobą prawną zgodnie z art. 2 ust. 1 ustawy o fundacji rodzinnej. Zgodnie zaś z art. 5 ust. 1 ustawy o fundacji rodzinnej, fundacja rodzinna może wykonywać działalność gospodarczą w rozumieniu art. 3 Prawa Przedsiębiorców tylko w zakresie: (1) zbywania mienia, o ile mienie to nie zostało nabyte wyłącznie w celu dalszego zbycia; (2) najmu, dzierżawy lub udostępniania mienia do korzystania na innej podstawie; (3) przystępowania do spółek handlowych, funduszy inwestycyjnych, spółdzielni oraz podmiotów o podobnym charakterze, mających swoją siedzibę w kraju albo za granicą, a także uczestnictwa w tych spółkach, funduszach, spółdzielniach oraz podmiotach; (4) nabywania i zbywania papierów wartościowych, instrumentów pochodnych i praw o podobnym charakterze; (5) udzielania pożyczek spółkom kapitałowym, w których fundacja rodzinna posiada udziały albo akcje, spółkom osobowym, w których fundacja rodzinna uczestniczy jako wspólnik, oraz beneficjentom; (6) obrotu zagranicznymi środkami płatniczymi należącymi do fundacji rodzinnej w celu dokonywania płatności związanych z działalnością fundacji rodzinnej; (7) produkcji przetworzonych w sposób inny niż przemysłowy produktów roślinnych i zwierzęcych, z wyjątkiem przetworzonych produktów roślinnych i zwierzęcych uzyskanych w ramach prowadzonych działów specjalnych produkcji rolnej oraz produktów opodatkowanych podatkiem akcyzowym, o ile ilość produktów roślinnych lub zwierzęcych pochodzących z własnej uprawy, hodowli lub chowu, użytych do produkcji danego produktu stanowi co najmniej 50% tego produktu; (8) gospodarki leśnej.

Jak wynika z art. 117 pkt 14 ustawy o fundacji rodzinnej, jeżeli fundacja rodzinna wykonuje działalność gospodarczą, zobowiązana jest tę informację ujawnić w rejestrze fundacji rodzinnych, który jest prowadzony przez Sąd Okręgowy w Piotrkowie Trybunalskim.

W związku z powyższym, fundacja rodzinna może mieć status przedsiębiorcy w rozumieniu art. 4 pkt 1 ustawy, jeżeli fundacja rodzinna wykonuje działalność gospodarczą, która jest zorganizowana, wykonywana w sposób ciągły, we własnym imieniu i z nakierowaniem na osiągnięcie zysku.

Odnosząc powyższe rozważania do stanu faktycznego przedstawionego w zgłoszeniu, należy stwierdzić, że Wnioskodawca do tej pory nie realizuje działalności określonej w art. 5 ust. 1 ustawy o fundacji rodzinnej, który określa zakres działalności gospodarczej fundacji



rodzinnych. Dopiero przejęcie przez Wnioskodawcę kontroli nad pasywnym uczestnikiem koncentracji będzie stanowić działalność ujętą w art. 5 ust. 1 pkt 3 ustawy o fundacji rodzinnej, tj. przystąpienie do spółki handlowej i w konsekwencji uczestnictwo w tych spółce.

Skoro Fundacja nie wykonuje działalności gospodarczej, to nie spełnia przesłanek określonych w art. 4 Prawa Przedsiębiorców, który stanowi, że przedsiębiorcą jest osoba prawna, która wykonuje działalność gospodarczą. Jeżeli Fundacja nie wykonuje działalności gospodarczej, to nie można jej przypisać statusu przedsiębiorcy w rozumieniu art. 4 pkt 1 ustawy, a w konsekwencji nie spoczywa na niej obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji, gdyż ten dotyczy jedynie przedsiębiorców.

W związku z powyższym w przedmiotowej sprawie znajduje zastosowanie wymieniony na wstępie art. 95 ust. 1 pkt 1 ustawy, wobec czego wniosek podlega zwrotowi.

Dodatkowo należy wskazać, że zgodnie z treścią art. 94 ust. 4a ustawy opłaty od wszczęcia postępowania antymonopolowego w sprawach koncentracji nie podlegają zwrotowi w przypadku zwrotu wniosku.

Stosownie do treści art. 9 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – *Kodeks postępowania administracyjnego* (Dz.U. z 2025 r. poz. 1691) w związku z art. 83 ustawy informuje się, że zwrócone zgłoszenie nie wywiera żadnych skutków prawnych.

*Z upoważnienia Prezesa Urzędu  
Ochrony Konkurencji i Konsumentów,*

*Robert Kamiński  
Dyrektor  
Departamentu Kontroli Koncentracji*

*/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/*