

Postępowanie w sprawie wyznaczenia likwidatora funduszu inwestycyjnego

Artykuł 248 ust. 3 u.f.i.¹ przyznaje Komisji Nadzoru Finansowego uprawnienie do wyznaczenia likwidatora funduszu inwestycyjnego. W wyniku wydania przedmiotowej decyzji zastosowania nie znajdują ogólne zasady wyznaczania likwidatora funduszu. Wygasa obowiązek pełnienia funkcji likwidatora zarówno przez depozytariusza, jak i przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, w przypadku gdy statut funduszu nakładał na towarzystwo taki obowiązek. Przepisy u.f.i. nie precyzują jednak trybu wszczęcia postępowania w sprawie wyznaczenia likwidatora funduszu, nie wskazują przesłanek, jakie muszą zostać spełnione, aby doszło do zmiany likwidatora funduszu inwestycyjnego, ani też kryteriów, jakimi powinien kierować się organ nadzoru podczas wyboru nowego likwidatora. Niniejszy artykuł stanowi próbę scharakteryzowania podstawowych elementów postępowania administracyjnego prowadzonego na podstawie art. 248 ust. 3 u.f.i. Zasadniczym celem publikacji jest przybliżenie czytelnikowi specyfiki przedmiotowego postępowania.

ŁUKASZ KARASEK

Podstawowa zasada wyznaczania podmiotu obowiązującego do pełnienia funkcji likwidatora funduszu inwestycyjnego („fundusz”) określona została w art. 248 ust. 1 u.f.i. Zgodnie z nią, funkcję likwidatora funduszu pełni jego depozytariusz. Ustawa o funduszach inwestycyjnych przewiduje dwa typy wyjątków od powyższej zasady. Pierwsza grupa to wyjątki przewidziane bezpośrednio przez przepisy prawa, pozwalające powierzyć danemu podmiotowi pełnienie funkcji likwidatora w oparciu o postanowienia statutu funduszu². Druga grupa wyłączeń umożliwia pełnienie funkcji likwidatora na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”, „Komisja”).

Co do zasady, pełnienie funkcji likwidatora funduszu związane jest z wykonywaniem funkcji depozytariusza. W konsekwencji można twierdzić, że zamierzeniem ustawodawcy było powiązanie zadań i obowiązków likwidatora oraz depozytariusza. Konstrukcja u.f.i. zakłada, że pełnienie

¹ Ustawa z 27.05.2004 r. o funduszach inwestycyjnych (t.j. Dz.U. z 2014 r., poz. 157, ze zm.), dalej: „u.f.i.”.

² Zob. art. 248 ust. 2-2a u.f.i.