

Downloaded via the EU tax law app / web

?????????? ????????

?????????? ??? ?????????????? (?????????? ??????)

??? 6?? ??????????? 2022 (*)

«???????????????? ??????????? – ??????????? – ?????? ????????????????????? ?????? (???) – ??????? 2006/112/? – ??????? ?????????????? ?? ??????????? ??????? – ??????????? – ?????? 135, ?????????????? 1, ??????????? ?? – ??????????? ?????????????? – ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????????»

????? ?????????? C250/21,

?? ????????????????? ??????? ????????????????????? ????????????? ?????????? 267 ?????, ??? ?????????? ?? Naczelny S?d Administracyjny (?????????? ??????????????? ??????????????, ??????????) ?? ?????????? ??? 27?? ????????????? 2020, ? ?????? ??????????? ??? ????????????????? ?????? 21 ??????????? 2021, ??? ?????????? ??? ???????

Szef Krajowej Administracji Skarbowej

?????

O. Fundusz Inwestycyjny Zamkni?ty reprezentowany przez O S.A.,

?? ?????????????? (?????????? ??????),

?????????????? ??? ?????? ?. ??????????, ?????????? ??????????, S. Rodin, J.?C. Bonichot, L. S. Rossi ??? O. Spineanu?Matei (?????????????), ??????????,

????????? ?????????????????: L. Medina

????????????????: M. Ferreira, ?????? ?????????????? ?????????????,

?????????? ??????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??' ?????????????????? ?????????????????? ??? 24?? ?????????? 2022,

????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????:

- ? Szef Krajowej Administracji Skarbowej, ?????????????????????? ??? ??? B. Ko?odziej, ??? D. Pach ??? ??? T. Wojciechowski,
- ? ??????????? ??????????????, ?????????????????????? ??? ??? A. Kramarczyk?Sza?adzi?ska ??? ??? B. Majczyna,
- ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ??? A. Armenia, B. Sasinowska ??? M. Siekierzy?ska,

????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????, ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ??? 12?? ??????? 2022,

?????????? ??? ?????????????

???????

1 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 135, ??????????? 1, ?????????? ??, ??? ????????? 2006/112/?? ??? ?????????????, ??? 28?? ??????????? 2006, ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? (?? 2006, L 347, ?. 1, ??? ?????: ??????? ???).

2 ? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ??? Szef Krajowej Administracji Skarbowej (????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????, ?????????, ??? ?????: ?????????????? ?????) ??? ??? O. Fundusz Inwestycyjny Zamkni?ty reprezentowany przez O S.A. (??? ?????: ??????? O) ?? ?????????????????? ??? ??????????????????, ??? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? (???), ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????.

?? ??????? ??????????

?? ?????????? ??? ??????????

3 ?? ?????? 2, ?????????????? 1, ??????????? ??, ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????:

«????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????:

[...]

?) ?? ?????????? ?????????????, ??? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????? ??? ??????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?? ??? ?????????? ??? ??????»

4 ?? ?????? 24, ?????????????? 1, ??? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????:

«?? “????????? ?????????????” ?????????? ?????? ?????? ? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??????????»

5 ?????? ?? ?????? 135, ?????????????? 1, ??????????? ??, ??? ?? ?????? ??????????:

«?? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??????????:

[...]

?) ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ??? ??????????????»

?? ?????????? ??????????

? ?????? ??? ??? ???

6 ?? ?????? 43, ?????????????? 1, ??? ustawa o podatku od towarów i us?ug (?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ??????????????), ??? 11?? ?????????? 2004 (Dz. U. ??? 2004, ?????. 54, ????? 535), ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????? (??? ?????: ??????? ??? ??? ???), ?????????? ?? ?????:

«????????????????????? ??? ??????:

[...]

38) ? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ??????????, ? ?????????????????????? ??? ??????????

????????? ? ?????????? ???????, ????? ??? ? ?????????? ?????????? ? ???????????
????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ?? ??????????

39) ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??????????, ?????????????? ? ??????
????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????? ??? ?? ??????????
????????? ??? ??????? ??? ?? ??? ???? ??????????, ?????? ??? ?? ?????????? ??? ??????????
????????? ??? ??? ?????????? ??? ?? ??? ???? ?????????? ? ?? ?? ??? ???? ??????????

[...]».

? ?????? ??? ???? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??????????????

7 ?? ?????? 183, ?????????????? 4, ??? ustawa o funduszach inwestycyjnych i zarz?dzaniu
alternaalterna????? tywnymi funduszami inwestycyjnymi (????? ??? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????? ?????????????????? ?????????? ??????????????), ??? 27?? ?????? 2004 (Dz. U. 2004, ????.
146, ???? 1546), ??? ???? ???? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????,
????????????? ?? ??????:

«? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ???? ???? ???? ???? ?????????????? ?
????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ? o ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????????
??? ?????????? ?????? ?????????????? ? ??? ?????????????? ?????????????? (????????? ?????????? ?????????????
?????????????????) ??????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?? ??????????????????
??? ?????????? ??????????????:

- 1) ?? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????? ??????
- 2) ?? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ??????????????????
- 3) ?? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ???
????????????????????? ??????????????, ??? ? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????
????????????????? ? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ??????
????????????????????? ??? ??????????????????»

? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ??????????

8 ?? ?????? o ?????? ??? ?? ?????????????????? ??????? ??????????????, ?????? ??? ?????? ???
????????? 183 ?? . ??? ?????? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ??????????????, ?????? ?????? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??
????????????? ? ?????? ??????? ??????????????, ?? ?????? ? ?????? ??? ??? ?????? ??????????
????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????? 43,
????????????? 1, ?????? 38 ??? 39 ??? ?????? ??? ??? ???, ?????????????? ?? ?????????????????? ??
?? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ???
????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ??? ??? ?????? ??? ?????????????? ??????

9 ?????? ?? ?????? ? , ?? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ?
????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????????????, ?? ??????????????
??? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ??
????????? ??? ?? ???? ??????????????, ??? ?? ???? ??? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??
????? ?????????? ??????????????. ?? ?????????????? ??????? ?????????????? ?????? ?????????????? ???
????????????????????? . ? ?????????? ??????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????? ???
????????????????????? ?????? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????? ? ?????????? ?????? ??
????????????? ??????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????????. ??????????, ?

?????????? ?? ??????? ?????????? ??????????? ?????????? ?????? ?????????????, ????
????????????, ??????, ?? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ? ????????????? ?????????? ??
?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ???????
????????????, ?????????, ?? ??? ?????????? ?? ?????????, ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?????
????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????.

10 ?? ?? ??????, ??? ???? ???? ???? ?????????? O, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??
????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????? ?? ??????
43, ????????????? 1, ??????? 38 ??? 39, ??? ?????? ?? ?? ??, ??? ? ? ?????????????????????? ????
????????? ??? ???? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????
?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????

11 ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? 30?? ?????????????? 2015, ? ?????????? ??????????
????????????????? ?????????? ??????????????, ??????, ?? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ??
?????? ? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????, ??????, ? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????,
????????????, ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??????, ?????????????? ???
?? ?????????????? ??????????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ? ?????????????????????? ?? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??, ??????, ?? ?????????????? ??????????????????
?? ??????????, ? ?????????? ?? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ??
????????????? ?? ??? ???? ?????????????? ??????????????. ??????, ? ?????????? ?????????? ?????????????
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??
????????????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????, ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??????????
?? ?? ?????????????????????????? ?? ?????? 43, ?????????????? 1, ??????? 38, ?? ?????? ?? ?? ??.

12 ?????????, ??? ???? ???? ???? ?????????? ?????????? ?????????????????, ??? ? ??????????
????????? ?? ?????????????? ??, ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????,
????????????? ? ??? ?????????????? ??, ?????????, ? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????? ???
?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? 43, ?????????????? 1, ??????? 39, ?? ?????? ?? ?? ??.

13 ?????????, ??? ???? ???? ???? ?????????? ?????????????????, ?? ?????????? ?? ?????? ??????????????
?? ?????? ? ??? ?????????? ?? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????? ?? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? 43,
????????????????? 1, ??????? 38 ??? 39, ??? ?????? ?? ?? ?? ?? ?????? ? ?????????????????? ?? ???
????????? ?????????????????? ?? ?????? 23 %.

14 ?? ??????? ? ??????? ?????????? ?? Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie
(????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????) ?????????? ?????? ??
????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? 30?? ?????????????????? 2015.

15 ?? ?????????? ?? 25?? ?????? 2017, ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ? ??
????????????????? ??????????. ?????? ?? ? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????
????????????????????????? ??? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??????????, ?????????? ?????????? ?? ?????????
?????? ? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??
?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ???. ?? ?????????? ?? ? ?????????? ?????????????
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?? ??????????????
?????? ?? ??????????????. ?? ?????????????? ?? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????????,
? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????
?? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????. ?? ?????? ??????
????????????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? 43, ?????????????? 1, ??????? 38, ?? ?????? ??
?? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????. ???????????,

?? ???? ??, ?????? ?????????? ?????? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ???
????????????????? ?????? ?????????, ?????????????? ? ?????? ??????????, ?? ?????????? ?????????? ??
????????????? ? ?????????? ?? ????????? 43, ?????????????? 1, ??????? 39, ?? ?????? ?? ???? ???.

16 ? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ???
????????????? ??????????????, ??? ???? Naczelny S?d Administracyjny (????????? ??????????????
?????????????, ?????????).

17 ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????? 43, ?????????????? 1, ??????? 38, ???
????? ?? ???? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? 135, ?????????????? 1,
?????????? ??, ??? ?????????? ???.

18 ???? ?? ?? ???? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????, ?? ????????? ?????????
????????????? ??????????????, ??? ? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????? ??????, ????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????? ?? ???
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??, ????????? ?????????????? ?????
????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????
?????????????. ?????????, ? ??? ???? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????
????????????? ?? ?? ???? ?????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ??
??? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ??
??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? ???? ?????????? ?????????? ??
?????????????. ??? ???? ? ?????????????????, ? ?????????? ?? ??????????????, ?????? ?? ?????????????? ??????
??? ??????????, ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ???? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ??????
????????????? ??????

19 ??????????, ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????????? ?????????????
????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ???? ?????????????? ?? ???? ?????????????
????????????, ?? ?????? ??????, ???' ??????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????
????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????. ??????????????, ??????????, ??
?????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????????, ?? ?????? ?????????? ?? ????,
??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? «????????????? ??????????».

20 ??? ??? ?????????? ??????, ?? Naczelny S?d Administracyjny (????????? ??????????????
?????????????????) ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ???? ?????????????? ???
????????????????? ?? ?????? ?????????????????????? ??????????:

«????? ?? ?????? 135, ?????????????? 1, ?????????? ??, ?? [????????? ???] ?? ?????????? ??? ?
????????????? ?? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????,
?? ?????????????????????? ?????????????? ?? ???? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??????
????????????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????????;»

??? ?? ?????????????????????? ??????????????????

21 ???' ?????, ?????????????????????? ??, ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ??????????
????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ???? ?? ???? ?????????? ?? ?????????? 135,
????????????????? 1, ?????????? ??, ?? ?????????? ??, ?????? ?? ??????????, ?? ?????????????????????? ?? ????
????????????????? ??????????????, ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?? ???? ??????????????
?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ???' ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????????????
????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ???
????????????? ??????

22 ??? ??? ?????????? ??????, ??????? ?? ?????? ?????? ?? ???? ???? ?????????????? ??????????
????????????, ???' ??????, ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????, ????

?? ????? 135, ?????????? 1, ?????????? ??, ??? ?????????? ???, ?????? ?????????????????, ??????????
?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????
????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????
?????????????????, ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????
?? ?????? ?????????? ??????????????, ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????????.

23 ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????, ?????????? ??
?????????????, ?????????, ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ???.

24 ?? ?????? 2, ?????????????? 1, ?????????????? ??, ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ???
????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????
????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?? ??? ?????????????? ??? ??????

25 ?????????, ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????????????? «?? ??????????
?????????» , ??? ???? ?????????? ??? ?????????????? ??????, ???, ?? ?? ?????????, ?????????????? ?????? ???
?????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ??????????????????
???? ?????????? ? ?????????????????? ?????? ??????. ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????,
????????? ??? ?????????? ??? ??? ??????, ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????
????????????????????? ?????????????? ??????????, ? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ??
????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????? (????????? ??? 22??
????????????? 2015, Hedqvist, C?264/14, EU:C:2015:718, ?????? 27 ??? ?????? ??????????????????????
?????????????).

26 ?? ??????????????, ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????????
????????????????? ???, ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????????????, ? ?????????? ??? ?
????????????????? ?????????????????? ??????????????, ? ??? ?????????, ?? ?????? ??? ?????????? ???
????????????????????? ?????????????? ?????????????? ??????, ? ?? ?????????????, ?? ?????????????????? ?????? ??????????????
?? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??????????????????
????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????. ? ??????????????????
????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??????????
????? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ???
????????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??????

27 ?????? ?????????????, ?????????? ?? ?????? ??????, ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????? ???
????????? 40 ??? ?????????????? ???, ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????????????
????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ? ?????????? ?????? ?????? ?????,
????????????? ?????????? ?????????????? «?? ?????????????? ??????????», ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? 2,
????????????????? 1, ?????????????? ??, ??? ?????????????? ???.

28 ??????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??
????????????? ?????????, ??? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??? ? ?????????????????? ??? ?????? ?? ??????
????????????????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? (????????? ??? 22?? ?????????????? 2015, Hedqvist,
C?264/14, EU:C:2015:718, ?????? 29 ??? ?????? ?????????????????????? ??????????????). ??????????, ??
?????????????????, ?? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????
????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ? ?? ?????????????? ??? ?????????? ???.

29 ?????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?
????????? ??????????????, ?????? ??????????, ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? «?? ?????????????? ??????????», ?????? ??? ?????????? ???
?????? ?????????? 77/388/??? ??? ??????????????????, ??? 17?? ?????? 1977, ?????? ?????????????????????? ???
????????????????? ??? ?????????? ??????, ??? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? – ??????
????????????? ?????? ?????????????????????? ??????: ?????????????????? ?????????????????? ?????? (?? ????. ????. 09/001, ?.
49), ?????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ??????

?????? ???? ????????????? ???? ????????????? ????????????? ???? ??? ?????????? ?????????????
???? ???? ?????? ??? ????????????? ???? (????????? ??? 27?? ????????????? 2011, GFKL Financial
Services, C?93/10, EU:C:2011:700, ????? 26), ????? ????? ??? ?????? ????????????? ???, ?????
????????? ??? ??????? ??????, ? ?????????? ??? ??????? ????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??
????? ?????????????? ??? ?????????????? ????? ??????. ??????????, ????? ?????????????????? ??? ?
????????????? ????? ?? ??? ?????????? ??? ????? ?????????????? ??? ??????????????, ??????????????????
?????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????????
????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ????? ?????????? ??????????????????
???? ?? ?????????? ??? ?????????????? ? ?????????? ??? ??? ?????????? ??????????????????

30 ??????????, ??????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??????????????
????? ??????? ??? ?????????????? ?????????????, ????? ?? ?????? 135, ?????????????? 1, ?????????? ??, ???
????????? ????. ?????????, ?????????????????????, ???' ??????, ??? ?? ?????????????? ??? ??????? 135,
????????????? 1, ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ???????, ??
????????? ?????????????? ????? ?????????????? ??? ?????????????? ????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ???
???? ?? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? (????????? ??? 17?? ?????????????? 2020, Franck, C?801/19,
EU:C:2020:1049, ????? 30 ??? ?????? ?????????????????????? ??????????????).

31 ?? ?????? ??? ?????????????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ??????? ??
????????????????????? ??????, ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ???????
????? ??? ? ??? ?????????????????? ?? ????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????????????? ?? ???????????
????????? ??? ?????????????? ????? ?????? (????????? ??? 17?? ?????????????? 2020, Franck, C?801/19,
EU:C:2020:1049, ????? 31 ??? ?????? ?????????????????????? ??????????????).

32 ???????, ? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????
????????????????????? ?? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????
??? ?????????????????? ?????????????????????, ? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ????. ?????????, ?
?? ??? ?????????? ?????? ??????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ??????????????????????????
???? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????????????????????? ?????
?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? (????????? ??? 17??
????????????????? 2020, Franck, C?801/19, EU:C:2020:1049, ????? 32 ??? ?????? ??????????????????????
?????????????).

33 ????? ??????, ??????????????, ?? ?????? 135, ?????????????? 1, ?????????? ??, ??? ?????????? ???,
????????????????????? ??? ? ?????????? ??????????????, ????? ??? ??????? ??? ?????????????? ??????,
????????????????, ??????? ??????, ??? ?????????? ?????????????? ??????? ?????????? (????????? ??? 17??
????????????????? 2020, Franck, C?801/19, EU:C:2020:1049, ????? 36 ??? ?????? ??????????????????????
?????????????).

34 ?????????, ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?? ?????? ?????????? ?????????????????????? ???, ???'
??????, ??? ??? ?????????????? ??????, ????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??
????????????? ?????????????, ????? ??? ?????????? ??? ??????? 135, ?????????????? 1, ?????????? ??, ???
????????? ???, ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????????????. ?????????, ?? ??????????????
????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????????????? ?????? ? ?????? ?????????????????? ?? ??
????????????? ?????????????? ???, ?????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? ??? ?????????? ??? ?? ?????
????????????? ? ?? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ??????? ?????????????????? ???????
????????????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ? ??????? ??? ?????????????????????????? (?????. ?????????? ???
15?? ?????? 2019, Vega International Car Transport and Logistic, C?235/18, EU:C:2019:412,
????????? 47 ??? 48).

35 ?????????, ?? ?????????????????????? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ??????????????????
?? ?????????????? ?? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?? ?????????????? ?? ???
????????????? ??? ?????????? ? ??? ?????????? ???, ?? ?????????? ? ?????????? ??? ?????????????? ??????

?? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????. ?? ??
??????, ? ?????? «????????? [...] ??????????» ??? ?????????????????? ??? ?????? 135, ???????????
1, ?????????? ??, ??? ?????????? ??? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ??????????
??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? (????????? ???
17?? ?????????????? 2020, Franck, C?801/19, EU:C:2020:1049, ?????????? 34 ??? 35 ??? ???
????????????????? ?????????????).

36 ?? ?????????????? ?????????????, ??? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ??????
?????????????, ??? ? ?????????? ??? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ???
????????????????? ?????? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ??? ??? ?????? ??????, ? ??????
????????????, ???' ??????, ???? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????????. ??????? ?? ?????????????? ??,
?????????????? ?????????????, ??? ??????? ??????? ?????????? ?? ??? ??????? ??? ?????????? ?????????????,
????? ??? ??????? ??? ??????? 135, ?????????????? 1, ??????????? ??, ??? ?????????? ???.

37 ?????????, ????? ?????????????????? ??? ?????? 26 ??? ?????????? ?????????????, ??? ???
?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ? ?????????? ?????? ??? ?????????? ???
?????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????? ???
????????????? ??? ?????????? ???? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????? ? ?????????, ????
?? ??????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ??? ?? ?????????? ?????????????
??? ?????????????? ?????? ?? ???? ?????????? ??????????????. ??????????? ??? ?? ?????????????? ?????????
?????????????? ???? ?????????????? ??? ?????????????????????, ? ?????????? ??? ?????? ??????????, ??
????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ???? ??????????????, ?? ?????????? ?????? ???
????????????????????????.

38 ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????? ??? ??? ?? ??????
??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ??????
????????????? ?????????????, ??????????????? ?? ? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????,
?? ??????? ??? ?????????????, ??? ?????????????? ??? ??? ??????? ?????????????? ?? ??????????
????????????? ??? ??? ?????????????????????? ? ?? ?????????????????????? ??? ??????? ??????????????????????
???

39 ??????, ? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ??????????
??? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????
????????????? ??????????????. ??????????, ?? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ???
?????????????? ??????????, ?? ?????? ?????????????????, ???? ??????, ??? ?????????? ??????????????
????????????? ??? ?????????? ? ?????? ??????? ?????? ?????????????, ?????????? ?? ?????????????? ??????????
?? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????????????????? ???
????????????, ?????? ? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ??? ???
????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????? 33 ??? ?????????? ?????????????, ?????? ?? ??????????
????????????? ??? ??? ?????????????? ??????????

40 ?????????, ?? ?????????? ??? ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? ??????
????????? ?????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????, ?? ??????? ???
?????????????, ??? ??????????????? ??? ??? ??????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ???
????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????
????????????? ??? ?????????????????????? ? ??? ? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ??????????????????????
??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????? ??? ??????????
?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????????
??? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????????

41 ??? ??????? ??????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????, ?????? ?? ?????? 135,
?????????????? 1, ?????????? ??, ??? ?????????? ???, ? ?????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ??????
????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????????, ?????????? ?? ??? ?????? ??? ?????????????? ?

???????? ??, ? ?????? ?????????, ?????? ?????, ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????
??? ?????????????? ?????????? (??., ???' ?????????, ??????? ??? 10?? ??????? 2011,
Skandinaviska Enskilda Banken, C?540/09, EU:C:2011:137, ????? 21 ??? ????? ??????????????
??????????).

42 ?????? ??? ?????? ??? ?????????????, ??? ?????????? ?????????????? ??????
????? ?? ????? ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??????????, ??? ?? ????? 135,
?????????? 1, ????????? ??, ??? ?????????, ?????? ?????????????, ?????????? ??
????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ???
????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ???
????????????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????
?? ?????? ?????????? ?????????????, ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ???????????????????.

??? ?? ?????????????? ???????

43 ?????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ??????
??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??????????????, ?' ???
????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??????. ?? ?????? ??? ?????? ??????????????
????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????, ??? ?? ?? ??? ??????????, ??? ???????????????.

??? ?????? ?????? ??????, ?? ?????????????? (????????? ??????) ??????????????:

**????? ?? ?????? 135, ?????????????? 1, ?????????? ??, ??? ????????? 2006/112/?? ???
?????????????, ??? 28?? ????????????? 2006, ????????? ?? ?? ?????? ????????? ??????
????????????????? ??????,**

????? ??????????????:

????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????
????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ???
????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??
????????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?? ????
????????? ??????????????, ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????????.

(????????????)

* ?????? ??????????????: ? ?????????.