

???????

1 ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ????? 135, ????????? 1, ?????
(?) ?? ?????????? 2006/112/? ? ? ?????? ?? 28 ?????? 2006 ?????? ????????? ?????? ?????????
?? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? (?? L 347, 2006 ?, ???. 1; ?????????? ????????? ?
?????????? ?????, 2007 ?, ????? 9, ??? 3, ??? 7, ????????? ??-???????? „????????????? ?? ???“).

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
alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (????? ?? ?????????????????? ?????????? ?
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????) ?? 27 ??? 2004 ?. (Dz. U. ?? 2004
?., ?? 146, ??????? 1546) ? ?????????? ??, ?????????? ?? ?????? ? ?????????? ??????????????,
????????????:

„?????????? ?? ??????????????? ?? ?????? ?? ?????? ??????????, ?????????? ?? ??????????? ??
?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ???????????
????? ?????????? ?? ?? ??????????? ?????????? (????????? ?? ??????????? ???????????????),
?????? ?? ?????? ??????????????? ?? ??? ?????????? ?? ??????????? ?? ??????”.

1) ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????;

2) ??????????? ?? ?????????????????????? ?????????;

3) ??????, ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ????????? —
?????? ?????????????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ??????????????????
???? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????”.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

15 ? ?????????? ?? 25 ??? 2017 ?. ???? ?????????????? ??????? ?????????????? ??????????. ???
??????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????,
????????????? ?? ?????????????? ?? ??????, ?????? ?????????? ?????????? ? ?? ?? ??????????
????????????? ? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ???????
?????????. ??????, ?? ?????????? ??????? ? ?????????? ?? ?????????????, ???? ??? ?????????? ??
?????? ?????? ?? ?????????????????????? ??? ?? ??????????. ? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????????
?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??
?????????????????, ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????. ?????? ??????? ????
????????????? ?? ??? ?? ?????????? ???? 43, ?????????? 1, ?????? 38 ?? ?????? ?? ???, ??? ?????
?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????. ?? ??????? ?? ????,
????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????? ??
?? ?????????????? ??????????????, ?????????? ??? ?????? ?????????, ??????????????????, ?????????????? ?
????? 43, ?????????? 1, ?????? 39 ?? ?????? ?? ???, ?? ?? ?????????? ? ?????????????? ???????.

16 ?????????? ?????? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????????????? ?????????????? Naczelny Sąd

Administracyjny (????????? ?????????????????? ??, ?????).

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

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

19 ????????????? ?????????????? ?????? ??????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????
?? ?????? ?????????????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ? ?????? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ??????????. ??? ??? ???? ??
?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????????, ?? ?? ?? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ??? ???
„????????? ?? ??????“.

20 ??? ??? ?????????????????? Naczelny S?d Administracyjny (????????? ??????????????????
??) ?????? ?? ??? ?????????????????? ? ?? ?????? ?? ??? ?????? ?????????????? ??????
„????? ?? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? [????????? 2006/112] ?? ?? ?????? ? ??????,
?? ??????????????????, ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????,
????????????? ? ?????????????? ?? ??????, ?? ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ??????????????
????????? ?? ?????????????? ??????????????????“.

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

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 ?????? ??????? ?????????????????? ?? ??????????????????????? ?? ??????????? ??????
????????? ?????????? ?????? ??????? — ??? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????????:
?????? ??????? ?????? (?? L 145, 1977 ., ??? 1), ?????? ??????????? ?????? ??????????????
????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ??????? ?????? ?????????? ?????????
?????????????????? ?????????? ?? ??????????????????? ?????????? ? ??????? ?? ??????? ??????????????
(???????? ?? 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 ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????,**

?????? ?? ?? ???????? ? ??????, ??:

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

????????

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