

Zwolnienie z podatku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania (wyrok TSUE z 27.02.2025, C-18/23, F S.A. p. Dyrektorowi KIS)

Dr Jakub Jankowski

Rozwiązania podatkowe w ustawie CIT

Zwolnienie podmiotowe

✓ zwolnienie podmiotowe dla **FIO i SFIO** stosujących zasady FIO

Art. 6 ust. 1 pkt 10

✓ analogiczne zwolnienie dla funduszy z UE/EOG

Art. 6 ust. 1 pkt 10a

* podobne zwolnienia dla krajowych funduszy i zagranicznych funduszy emerytalnych

Zwolnienie przedmiotowo-podmiotowe

✓ zwolnienie przedmiotowo-podmiotowe dla **FIZ i SFIO** stosujących zasady FIZ

Art. 17 ust. 1 pkt 57

✓ analogiczne zwolnienie dla funduszy z UE/EOG

Art. 17 ust. 1 pkt 58

Ograniczone zwolnienie na zbyciu udziałów (ASI) - Art. 17 ust. 1 pkt 58a

Rozwiązania podatkowe w ustawie CIT będące przedmiotem rozważań TSUE

- 20 Fundusz F wystąpił do organu podatkowego z wnioskiem o wydanie indywidualnej interpretacji podatkowej w celu ustalenia, czy wskazane w zdarzeniu przyszłym dochody uzyskiwane przez ten fundusz korzystają ze zwolnienia określonego w **art. 17 ust. 1 pkt 58 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych**.
- 21 Fundusz F uważał, że ma to miejsce. Po pierwsze, jego zdaniem spełniał on wymogi wynikające z art. 6 ust. 1 pkt 10a lit. a), d) i e) tej ustawy. Po drugie, co się tyczy spełnienia wymogów określonych w **art. 6 ust. 1 pkt 10a lit. f) wspomnianej ustawy**, a mianowicie wymogu, zgodnie z którym funduszem inwestycyjnym powinien zarządzać podmiot posiadający w celu prowadzenia swojej działalności zezwolenie organów właściwych w zakresie nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym znajduje się jego siedziba, fundusz F uważał, że fundusz zarządzany wewnętrznie, jako zarządzający alternatywnym funduszem inwestycyjnym, spełniał warunki skorzystania ze zwolnienia przewidzianego w art. 17 ust. 1 pkt 58 tej ustawy.

Rozwiązania podatkowe w ustawie CIT będące przedmiotem rozważań TSUE

Art. 6. 1. Zwalnia się od podatku:

10a) instytucje wspólnego inwestowania, z zastrzeżeniem ust. 4, posiadające siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które spełniają łącznie następujące warunki:

(...)

f) zarządzane są przez podmioty, które prowadzą swoją działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym państwa, w którym podmioty te mają siedzibę;

Wyrok z dnia 27 lutego 2025 r. C-18/23

F S.A. vs Dyrektor KIS

Okoliczności sprawy

Luksemburski fundusz F., w formie S.A., będący **alternatywnym funduszem inwestycyjnym (SICAV-SIF)** wystąpił o interpretację dotyczącą zwolnienia z WHT.

Fundusz był **zarządzany wewnętrznie, a jego zarząd podlegał wpisowi na listę ZAFI** prowadzoną przez luksemburską komisję nadzoru nad rynkiem finansowym (CSSF).

Stanowisko Dyrektora KIS

Dyrektor KIS odmówił zwolnienia z WHT z uwagi na niespełnienie warunku z art. 6 ust. 1 pkt 10a lit. f ustawy CIT, tj. zarządzania przez podmiot zewnętrzny posiadający zezwolenie organu nadzoru.

Wyrok z dnia 27 lutego 2025 r. C-18/23

F S.A. vs Dyrektor KIS

Porównywalność funduszy

TSUE stwierdził, że fundusze zarządzane wewnątrznie są **obiektywnie porównywalne** z zewnątrznie zarządzanymi, jeśli spełniają odpowiednie wymogi regulacyjne i nadzorcze.

Polskie przepisy przewidujące zwolnienie jedynie dla funduszy zarządzanych zewnątrznie stanowią **ograniczenie zasady swobodnego przepływu kapitału**.

Niewystarczające uzasadnienie ograniczenia

Trybunał odrzucił argumenty o ochronie inwestorów i kontroli podatkowej.

Zakres zmian koniecznych na gruncie wyroku TSUE

Objęcie zwolnieniem:

- funduszy z państw trzecich,
- funduszy zarządzanych wewnętrznie;

tj. zmiana warunku, o którym mowa w art. 6 ust. 1 pkt 10a lit. f) ustawy o CIT.

Dziękuję za uwagę



MF_GOV_PL



gov.pl.finance



Ministerstwo Finansów



ministerstwo-finansow