



Zbiór Orzeczeń

Sprawa C-424/11

**Wheels Common Investment Fund Trustees Ltd i in.
przeciwko
Commissioners for Her Majesty's Revenue and Customs**

[wniosek o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym złożony przez First-tier Tribunal (Tax Chamber)]

Podatek od wartości dodanej — Dyrektywa 77/388/EWG — Zwolnienie usługi zarządzania funduszami inwestycyjnymi — Zakres — Pracownicze programy emerytalne

Streszczenie – wyrok Trybunału (pierwsza izba) z dnia 7 marca 2013 r.

Harmonizacja ustawodawstw podatkowych — Wspólny system podatku od wartości dodanej — Zwolnienia — Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi — Pojęcie — Zarządzanie funduszem inwestycyjnym, w którym zgromadzono aktywa programu emerytalnego — Wylączenie — Warunki

[dyrektywy Rady: 77/388, art. 13 część B lit. d) pkt 6; 2006/112, art. 135 ust. 1 lit. g)]

Artykuł 13 część B lit. d) pkt 6 szóstej dyrektywy 77/388 w sprawie harmonizacji ustawodawstw państw członkowskich w odniesieniu do podatków oraz art. 135 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2006/112 w sprawie wspólnego systemu podatku od wartości dodanej należy interpretować w ten sposób, że fundusz inwestycyjny, w którym zgromadzono aktywa programu emerytalnego, nie mieści się w zakresie znaczeniowym pojęcia „specjalnych funduszy inwestycyjnych” w rozumieniu wymienionych przepisów, którymi zarządzanie podlega zwolnieniu z podatku od wartości dodanej w świetle celów wymienionych dyrektyw i zasady neutralności podatkowej, jeżeli uczestnicy nie ponoszą ryzyka zarządzania tym funduszem, a składki wpłacane przez pracodawcę do owego programu emerytalnego są dla niego sposobem wykonania jego ustawowych zobowiązań wobec pracowników.

(por. pkt 29; sentencja)