

???? C-540/09

Skandinaviska Enskilda Banken AB Momsgrupp

?????

Skatteverket

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

„????????????? ?????????? — ?????? ?????????? ??? — ???? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 —
?????? ?? ?????????????? — ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??????????
(„underwriting guarantee“), ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????????
?????? — ??????? ? ?????? ??????“

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

????????? ?????????????? — ?????????????????? ?? ?????????????????????? — ??????? ?????? ?????????? —
????? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????????????? ?????????? — ??????? ?? ??????????????????,
????????????? ? ?????? ?????????????? — ??????? ? ?????? ?????? ?? ???? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5

(????? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 ?? ??????????? 77/388 ?? ??????)

????? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 ?? ?????? ??????????? 77/388 ??????? ?????????????????? ??
????????????????????? ?? ??????????? ??????? ?????????? ?????????? ??????? ??????? ?? ??
????????? ? ???????, ?? ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ??????
?????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?????????????????? ?????????????? ?? ??????????
?????????????? ?? ???????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????, ??? ?????????? ?? ??????????
?? ??????????? ??? ?????????? ??????????????, ?? ??????? ?? ?????? ?????? ?????????? ??????????????
?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????? ? ?????? ?? ???????????.

(??. ?????? 38 ? ??????????????)

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

10 ???? 2011 ??????(*)

„????????????????? ?????????? — ?????? ?????????????? ??? — ???? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 —
????????? ?? ?????????????????? — ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????
(„underwriting guarantee“), ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????
?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????
?????? — ??????? ? ?????? ??????“

?????????? ?? ????? („underwriting guarantee“) ?? ????? ????? ?? ????????????????? ??
????????? ? ????? ????? ????????????? ????????? (???????? ??-???????? „??“).

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

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

3 ???? 2 ?? ????? ?????????? ??????????:

„? [???] ?? ?????????:

1. ??????????? ?? ????? ?? ??????, ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????
?? ?????????????????????? ???, ?????????? ? ??? ? ? ?????????;

[...]“ [????????????? ??????]

4 ???? 13, ? ?? ????? ?????????? ??????:

„??? ?? ? ? ????????? ????? ??????????, ?????????? ?????? ?? ??????, ????? ? ?
?????????, ?? ? ? ????????? ????????? ? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????
????????? ? ? ? ?????????????? ????????? ??????, ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????,
????????????????? ?? ????? ?????? ?????????????? ?????????:

a) ????????????????????? ? ?????????????????????? ??????, ?????????????? ?????????? ? ???
??????, ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ? ??????;

[...]

?) ????????? ??????:

1. ????????????? ? ?????????????? ?? ??????, ????? ? ?????????????????? ?? ??????? ?? ??????
?? ??????, ????? ? ? ?????????;

2. ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ??
????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????, ????? ? ??????????
????????;

[...]

5. ?????????, ?????????????? ?????????????, ? ??????????? ?? ??????????? ? ?????????? ??????,
? ????? ? ?????? ?? ??????????? ?? ??????????, ?????????????? ?????????? ? ????? ??????
????? ? ?????????????? ??:

– ?????????, ?????????????? ????? ? ? ?????????????? ????? ?????;

– ??????? ?? ????????? ?????, ????????? ? ??? 5, ????????? 3;

[...]“ [????????????? ??????]

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

5 ???? 1 ?? ????? 1 ?? ????? (1994:200) ?? ?????? ????? ?????????????? ?????????
(mervärdesskattelagen (1994:200) ?? 30 ???? 1994 ?. (SFS 1994 ?., ?? 200, ????????? ??-
???????? „???????? ?? ???“) ??????????:

„????????? ?????????? ?????? [???] ?? ????????? ?? ??????????

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

[...]“

6 ????? 9 ?? ?????? 3 ?? ??????? ?? ??? ???????????:

„????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ??????? ? ?????????? ? ?????? ??????, ?????? ? ??????
????????? ??????????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ??????.

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

????????????? „????????? ? ?????? ??????“ ?????????

1. ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ??????? ? ??????, ?????? ?????????? ?
??????????, ?????????????? ?????? ?? ?? ??? ?????????? ?? ?????? ??????;

2. ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? (2004:46) ??
????????????????????? ??????????“

7 ????? 10 ?? ??????? ?????? 3 ?? ??????? ?? ??? ?????? ??????????:

„?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ? ??????????????????????
????????, ?????????????? ??????????, ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ??? ??????
????????????????????? ???????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??? ??????????????????????“

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

8 SEB ? ?????????? ?????????? ??????????????, ?????????????? „??? ??????“
(„mervärdesskattegrupp“). ??? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????????????
?? ?????????????? ??? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????.

9 ????? 2002 ?. SEB ?????? ? ?????? ??????????, ?????? ?? ?????? ??? ??????, ?????????????
?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????, ?? ?????? ?? ??????
????????????? ?? ?????? ?????? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ??????????,
????? ?? ?? ?????????? ? ?????? ?? ?????????? (????????? ??-???????? „????????? ?? ??????????
??? ?????????? ?????????????“). ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??
????????? ?????????? ??????????.

10 ????? ??????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????
? ?????????????? ?? ?????????? ? ???, ?????????????? ?????? ?? ?????????? ? ?? ?????????????? ???
????? ?????????? ?? ?????? ??????????.

11 ?????????????? ?? ?????????????? ??? 2005 ?. ??????? ?????????? Skatteverket ?????????????, ??
????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????
????????????? ?? ?????????? ? ??? ?????? ? ? ?????????? ?? 30 ?????????? 2005 ?. ??????
????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ?? ??????
????????? 2002 ?.

12 ????? ?????????? ? ?????????????? ?? SEB ???? Länsrätten i Stockholms län (?????????????????)

???????? ????????????????? ????), ????? ????????? ???????.

13 ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? Kamarrätten i Stockholm (???????????????? ????????????? ????????????????????? ????). ??? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????, SEB ?????? ?????? ????? Regeringsrätten (????????? ????????????????????? ????), ????? ??????????, ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????? ? ?????? ??????, ?????????????????? ??? ?????????????? ??????, ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ???, ????? ?????????? ? ?????? ??????, ??????????????????, ?????????????????????? ?? ?????????, ?????????????? ??? ??? ?????? ???????.

14 ? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ? ?????? ??????, ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 ?? ?????? ?????????????? (???????? ? ?????? ??????).

15 Regeringsrätten ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????, ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????????. ??? ? ?????????? ? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ????????? ??-????????????? ? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ???.

16 ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????, ?? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????? ? ??????, ?????????????? ? ?????? 13, ?, ?????? ?) ? ?), ?????? 1, 2 ? 5 ?? ?????? ?????????????, ?????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????????.

17 ??? ?????? ?????????????????? Regeringsrätten ????????? ?? ?????? ?????????????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????:

„???????? ?? ?????? 13, ? ?? [????? ?????????????] ?? ?? ?????????? ? ??????, ?? ?????????????????? ? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? [???] ?????????? ? ?????? (????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ??????), ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????, ??????????, ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????? ? ?????? ?? ??????????????“

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

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

18 ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????????, ?????????? ?? ?? ??????, ?? ?? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? 2, ?????? 1 ?? ?????? ?????????????, ?????????? ?????????????????????, ?? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ? ?????????? ? ?? ??????????????, ?????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????, ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????? (?? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? 3 ????? 1994 ?. ?? ????? Tolsma, C?16/93, Recueil, ??? I?743, ?????? 14, ?????????? ?? 14 ??? 1998 ?. ?? ????? First National Bank of Chicago, C?172/96, Recueil, ??? I?4387, ?????? 26 ? ?????????? ?? 16 ?????????? 2010 ?. ?? ????? MacDonald Resorts, C?270/09, ??? ??? ?????????????????? ? ??????????, ?????? 16).

19 ????? ? ?? ?? ???????, ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ????? ?????????????????? ??
???? 13 ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??
????????????????? ??????, ?????? ?????? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ??????? ??
??? ? ?????????????? ?????????? ?????????? (??, ??-????????????? ?????????? ?? 25 ?????????? 1999 ?. ??
???? CPP, C?349/96, Recueil, ??p. I?973, ?????? 15, ?????? ? ?????????? ?? 28 ??????? 2010 ?. ??
???? Eulitz, C?473/08, ??? ??? ?????????????????? ? ??????????, ?????? 25 ? ?????????????? ??????????
??????????).

20 ?? ?? ??????? ?? ?????????? ?????? ??????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????
????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ??? ??? ?????????? ?? ????? 13, ?, ?????? ?)
? ?), ?????? 1, 2 ? 5 ?? ?????? ?????????????, ?????????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????????????????,
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????, ?????????? ? ?????? ????? 13,
????????????? ?? ?????????????? ?????????????, ?????? ?? ??? ?????????, ?? ?????? ?????????? ?? ??????????????????
?? ?????????????????? ?? ??????? ?????????, ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ???????, ?????????????
????????????????? ?? ?????????????????????????????? ?????, ?? ????????? ? ????. ??? ??? ?????????????????? ?? ??????
????????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ? ?????????????????????? ?????? ? ??
????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????????????????. ? ??????
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????, ?? ?????????????????????, ?????????????? ?
????? 13 ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????, ?????????? ?? ?????? ?????????????? ??
??????, ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? (??, ?????????? ?? ?????? Eulitz,
????????????? ??-?????, ?????? 27 ? ?????????????????? ?????????? ??????????).

21 ???????, ?? ?? ??????? ?? ?????????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????? ? ??? ?? ?????????????, ?????????? ? ????? 13, ?, ?? ?????????????????? ??
????? ? ??????, ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????????????? ??
?????????????????, ?????????? ? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ?????????? ?? ??????????????
?? ?????????????????? ???, ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????????
????????? (????????? ?? 19 ?????? 2007 ?. ?? ?????? Velvet & Steel Immobilien, C?455/05, ?????????,
???. I?3225, ?????? 24).

22 ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ??????
????????????????????.

?????????? ?????????????????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?? ????? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 ??
????????? ??????????????

23 ?????? ?? ?? ? ?????????????? ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ??
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ???????, ??????????????
?? ?????????????? ? ??? ?????????????? ?????? 13, ?, ?????? ?) ? ?), ?????? 1, 2 ? 5 ?? ?????? ??????????????,
????????????? ??????????????????, ?????????????????? ?? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????
????????????????????, ?? ?????? ??????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??????????, ?????????????? ?? ?????????? ??????
?? ?????????????????????? ?? ?????? 13, B, ?????? ?), ?????? 5 ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?
????????? ???????.

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

24 SEB ??????????, ?? ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?
????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ??????. ?? ??????? ?????????, ??
?????????, ?? ? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?
????????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ???????????.

25 ???? ???????, ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ???????
?????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????? ? ?? ?? ?????? ?? ???
?????????? ??????? ?? ?????? ?????? ?? ??, ?????????? ?????????????? ?????, ?? ???
?????? ?? ? ?????????? ?? ??????? ? ?? ?????????? ??? 13, ?, ????? ?), ????? 5 ?? ?????
?????????.

26 ?? ?? ?????? ?? ??????????????? ?? ??? ??????, SEB, ????? ?????? ?? ????????? ??
?????????????? ???????, ???????, ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ? ?????? ?????? ?????????
????????????? ? ??????????? ?? ???, ?? ??? ?? ??? ?? ??????, ?? ?????? ?? ?? ??????
????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ?????? ?????? ? ?? ?????? ?????????? ?
????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? 5 ??? 1997 ?. ?? ???
SDC (C?2/95, Recueil, ??? I?3017, ????? 72 ? 73), ????? ? ?? ??????? ?? 13 ????????? 2001
?. ?? ??? CSC Financial Services (C?235/00, Recueil, ??? I?10237, ????? 33).

27 ????????? ?????????, ?? ? ??? ??????? ?????? ??????????? ?? ?????????? ??
????????? ??????????? ?????????????? ??? ??? ?? ?????? ? ?????????? ??????, ?????????? ?
????????????? ?? ?????? ?????, ?????????? ??-????????? ?????????????????? ?????? ? ?????? ??
?????? ? ?????????? ?? ??????. ?????????????? ? ?????????? ??? ??? ?????? ? ??????????
?? ?????????? ? ??, ?????????? ?????????????? ?????? ? ?????? ?????, ?????????? ? ??????? ??
???? 13, ?, ????? ?), ????? 5 ?? ?????? ??????????.

28 Skatteverket ?????, ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????
????????????? ?? ??? ?? ?? ?????????? ??? ?????? ? ?????? ?????, ?????????? ??????????? ??
?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ?? ??? ?? ?? ???????, ?? ?????? ? ?? ?????????
????? ?? ??????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????. ??? ??????
?????????? ??????????? ?????? ??????? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ? ??????
????????? ?? ?????? ?????????????? ? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ??.
????????????????? ??? ? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ???.
?? ?????? ?? ???, ?? ?????????? ??? ??????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ??????,
?????? ?? ??? ?????? ??????? ?????????? ?? ??????? ? ???????????????, ?????????? ??
????????????????? ?????? ???????, ? ??????????????? ?? ?? ??? ?????????? ???????
????????????????? ?? ?????????.

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

29 ? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ??????, ?? ??? ?? ??? ??????? ??????????????,
?????????????? ??? ??? ?? SEB ? ?? ?????????? ??????????????, ?????? ?????????? ?? ???
??????, ?????? ?? ?? ??????, ?? ? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?? ??? ?? ?? ?? ?????? ?? ??????????, ?????? ??? ?? ??
????????? ??????????????, ? ?? ?? ??????????, ?????????? ? ?????? ?????, ?????????????? ??
?????????????? ?? ?????.

30 ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????, ?????? ?? ?? ???????, ?? ?? ?? ?????? ??
????????? ?? ?????????????? ? ??? 13, ?, ????? ?), ????? 5 ?? ?????? ??????????
????????????????? ?? ?????????, ?????? ? ??????????, ?? ?????????? ? ?????? ? ? ?????? ?????
????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ? ?? ?????????? ? ?????? ?????? ???????
?????????, ?????? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????? ????????? (???????? ??
???? SDC, ????????? ??-????, ????? 72 ? 73).

31 ????? ?????? ??? ? ??????????, ?? ?????????? ? ?????? ?????? ?? ??????? ?? ??? 13, ?,
????? ?), ????? 5 ?? ??????? ?? ??????, ?????? ?????? ?? ???????, ?????????? ?? ???????

??????? ? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????? ? ?????? ?????? (????????? ?? ????? CSC Financial Services, ?????????? ??-????, ?????? 33).

32 ? ?????????????? ?? ?????? ??????????, ?????????????? ?? ?????? ? ?????????? ?? ?????? CSC Financial Services, ?????????? ??-????, ? ?????????? ??????????????, ?????? ? ?????? ??????????????, ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??????, ??????? ?? ?? ??????, ?? ? ?????????????? ??????, ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????? 53 ?? ?????????????????? ??, ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??????????.

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

34 ?? ?????? ??????, ?????????? ?????????????? ?? Skatteverket, ?????????? ??????????????, ?????? ? ?????????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????, ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????, ?? ?? ??????? ?? ?????? ??????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????.

35 ?? ?????? ?? ?????, ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????, ?????? ?? ? ??????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ??????????????, ? ??????? ?????????????????? ??????, ??????? ?????????, ??????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? Skatteverket, ??????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ? ? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ?? ??????, ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ? ???, ??? ?????? ? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????.

36 ??? ?????? ?????????? ??????? ?? ?? ??????, ?? ?????????????? ?? ?????? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 ?? ?????? ?????????????, ?????????? ?????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ? ??? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?? ?????? ? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????, ?? ?????? ??-????????????? ?? ?????????? ??????? ?????????? ?? ???, ?????? ? ?????????? ? ?????? ?????????? ? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????, ?????????????? ?????? ? ?????? ?????????, ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????? (????????? ?? 28 ??? 2007 ?. ?? ?????? JP Morgan Fleming Claverhouse Investment Trust ? The Association of Investment Trust Companies, C?363/05, ?????????, ???p. I?5517, ?????? 29 ? ?????????????? ?????????? ??????????).

37 ?????? ?? ??? ?????????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??? ?????? ??????? ? ?????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????? 13, ?, ?????? ?), ?????? 5 ?? ?????? ?????????????, ?? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????? ?????? ?? ?????????????? ?????? 13, ?, ?????? ?) ? ?), ?????? 1 ? 2 ?? ?????? ?????????????.

38 ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ??????? ??????? ?? ?? ??????????, ?? ?????? 13, ?,

????? ?), ????? 5 ?? ????? ?????????? ?????? ?? ?? ???????? ? ??????, ?? ?????????????? ?
???? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ??? ?????????? ??????????, ??????????????
????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????,
??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????, ?? ?????? ?? ?????? ????
????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????? ?
????? ?? ??????????.

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

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

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

???? 13, ?, ????? ?), ????? 5 ?? ?????? ?????????? 77/388/??? ?? ?????? ?? 17 ??? 1977
?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????
????????? ?????????? ?????? ????????? — ???? ?????????? ?? ?????? ?????? ??????????????
?????????: ??????? ?????????? ??????, ??????? ?? ?? ?????????? ? ??????, ??
????????????????? ? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????? ??????
?????????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?????????????????? ?????????????? ?? ??????????
?????????????? ?? ???????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????, ??? ?????????? ??
?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????, ?? ??????? ?? ?????? ????
?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????? ??????, ?????? ?? ??
?????????? ? ?????? ?? ?????????????.

?????????

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