

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

17 ??? 2014 ??????(*)

„?????? ?????????????? — ?????? ? ???? ?????????? — ?????????? ??????????????
????? — ?????? ?????????? ? ???? ?????????? — ?????? ?????????? ? ??????????????
????? ? ?????????? ?????????? ? ?????? ?????????? — ?????????? ? ?????????? ??????????
????????? ??? ?????????????? ? ?????? (????? ? ?????????????????) — ?????????????????? ? ?-
???? ?????????????? ?????? ? ? ?????????????? ? ?????? ? ?????????????? ?????????? ? ??????????????
????????????????? ? ?????? ??????, ? ?????????????? ? ?????? ?????????????????? ????????? ????????? ? ?
????????????? ?????????????? ? ?????????? ??????????“

?? ??? C?48/13

? ????????? ?????????????? ??????????, ?????????? ? ?????????? ??? 267 ??? ? Østre
Landsret (???????? ?????????????, ?????) ? ?? ? 22 ????? 2013 ?, ????????? ? ??? ? ?
28 ????? 2013 ?, ? ?????? ? ?????????????????? ? ????

Nordea Bank Danmark A/S

?????

Skatteministeriet,

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

???????? ? ??: V. Skouris, ?????????????, K. Lenaerts, ?????????????-????????????, A. Tizzano, R.
Silva de Lapuerta, M. Ilešič, E. Juhász ? A. Borg Barthet, ????????????? ? ?????????, A. Rosas,
J. Malenovský, J. C. Bonichot (????????????), C. Vajda, S. Rodin ? F. Biltgen, ?????,

???????????? ??????????: J. Kokott,

?????????: A. Calot Escobar,

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

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

- ? Nordea Bank Danmark A/S, ? H. Hansen, advokat,
- ? ????????? ?????????????, ? V. Pasternak Jørgensen, ? ????????????? ?
????????????????, ????????????? ? K. Lundgaard Hansen, advokat,
- ? ????????????? ?????????????, ? T. Henze ? K. Petersen, ? ????????????? ? ?
????????????????,
- ? ????????????????? ?????????????, ? M. Bulterman ? J. Langer, ? ????????????? ? ?
????????????????,
- ? ????????????????? ?????????????, ? A. Posch, ? ????????????? ? ?????????????????,

- ?? ?????????????? ????????, ?? W. Roels ? C. Barslev, ? ??????????? ? ? ???????????????,
- ?? ?????????? ?????? ?? ?????, ?? X. Lewis, G. Mathisen ? A. Steinarsdóttir, ? ??????????? ? ? ???????????????,

???? ???? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ????????, ?????????????? ? ???????????
????????????? ?? 13 ???? 2014 ?.,

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

?????????

1 ?????????????????? ?????????????? ?? ??????? ? ? ?????????????????? ?? ????????? 49 ???? ? 54 ????,
?????? ? ?? ????????? 31 ? 34 ? ? ?????????????????? ? ? ?????????????????? ??????????????????
????????????????? ? 2 ??? 1992 ?. (?? L 1, 1994 ?., ??? 3; ?????????????? ?????????? ? ? ?????????????
?????, 2007 ?., ????? 11, ??? 53, ??? 4, ?????????? ??-????????? „????????????????????? ? ? ??“),
????????????? ?????????????? ? ? ??????????????????.

2 ?????????????????? ? ?????????????? ? ?????????? ? ? ??????????????????, ?????????????????? ? ? ?????? ? ?
Nordea Bank Danmark A/S (????????????? ??-????????? „Nordea Bank“), ?????????????? ? ? ?????????????
??????, ?????? ?????????? ? ? Skatteministeriet ? ? ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????? ? ? ?-
????? ?????????????????? ?????????? ? ? ?????????? ? ?????? ?????? ? ? ?????????????? ?????????? ? ??????????.

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

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

3 ???? 7, ?????????? 1 ? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ? ? ?????????????? ? ?
????????????? ?????????? ?????????????? ? ? ?????????????? ? ??????????????????, ?????????????? ? ?????????????? ? 23
????????????? 1996 ?. (SopS 26/1997, ?????????????? ??-????????? „????????????????????? ?????????????“),
?????????????:

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

4 ?????????? ???? 25 ? ???? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ??????????
????????????? ?????????? ?????????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????????? ?????????? ? ? ???? ???? „??
?????????????“ ? ???? ?????????????? ??????????????, ? ? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?????,
????????????????? ?????????????? ? ?????????? ? ? ?????????? ? ?????????????? ? ? ?????????????? ??????????????????
???????

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

5 ?????????? ?????????????????? ???? ?????? ? ? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????
??? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??????????????
????????? ? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ? ? ?????????????? ?????????? ? ??????????.

6 ? ?????????? ? ? ?????? ???? ?????????????? ?????????????????? ? ? ?????? ? ? ?????????????? ?????????? ? ?
????????????????????? — ?????? ?????, ??? ? ? ?????????????? ? ? ?????????? ??????, ?????????????? ?????????????? ? ?

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

13 ?? ?????????? ????? 33 D, ????????? 5 ?? Ligningslov, Skatteministeriet ?????????????? ?
????????????? ?????????? ?????????? ?? Nordea Bank ?????????????????? ??-????? ?????? ??
????????????????? ?????????, ?????? ?? ?? ???? ?????????????? ? ?????????????? ?????????.

14 ???? ?????, ?? ???? ?????????????????? ? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ???????????????,
Nordea Bank ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?? Landsskatteretten (?????????????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????), ???? ?????? ?????????? ??????? ?????
Østre Landsret.

15 ??? ???? ?????????????????? Østre Landsret ?????? ?????????????????? ? ,????????? ?? ????
????????? ?????????????????? ?????????:

„?????? ?? ???? 49 ???? ?? ???? ? ???? 54 ???? (????????? ???? 43 ?? ? ???? 48 ??) ?
???? 31 ???? ?????? ? ???? 34 [?? ?????????????????? ?? ????] ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ??
????????? ?????????? ??????? — ?????? ?????????? ?????????? ?? ? ???? ?????????? ??????????
????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?? ? ??????
????????? ??????? — ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ??
????????????????? ?? ??????????, ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ????????? (????????????? ?? ??
????????????? ?????? ?????????? ???? ?????????????? ???????) ? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??
????????????? ?????????, ?? ???? ? ???? ???? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????, ?????? ?? ????????? ?
????????? ?????????? ???? ?????????? ?? ?????????????? ?????????, ? ??????? ?????????? ?? ?? ???????, ??
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ???? ??????????????“.

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

16 ? ?????????????? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????
????????? 49 ???? ? 54 ???? , ?????? ? ?????????? 31 ? 34 ?? ?????????????????????? ?? ??? ?? ??????????
????????????????????? ?? ?????????? ???????, ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ???????
????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ? ?????? ?????????? —
????????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????? ?????? ??-????
????????????????????? ??????? ?? ???? ???? ? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??
????????????????????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ??????????

17 ?????????? ?? ?????????????????, ?????? ???? 49 ???? ?????????? ? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ???? , ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ????
????????????????????? ?????? ???? , ?????? ? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????????? ???? ???????
????????? ???? ???? , ?????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????????? ? ??????????. ? ?????????????????? ? ???? 54 ???? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ???? ?????????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????
????????????? ?? ??????????, ?????????????? ?????????????? ???? ?????????? ?????? ?? ?????????? ? ??????????
?? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????????? ?????????? ???????
????????????????? ?????????? ??????????????, ???? ???? ?????????????????????? (?. ? ???? ??????? ??????????
Saint-Gobain ZN, C?307/97, EU:C:1999:438, ?. 35, ? Marks & Spencer, C?446/03,
EU:C:2005:763, ?. 30).

18 ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ?????????? ?? ??
????????????? ?? ?????????????????, ?? ???? ?? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ? ??????????????
????????? ??????, ?? ???? ???? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??
????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ? ??????

27 ? ?????????? ??????? ?????????).

26 ? ???? ?????? ????????? ?????????????? ???? ?????????????????? ?? ?? ???????
????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ????????? ?????????? ?????? ??????????
???????? ???? ?????? ? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ???????.

27 ?????? ?? ?? ????????, ?? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ???
????????????????? ????????????? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?? ????????????, ????
????????? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??
?????????? ? ??????, ??-????????????? ? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????
?????? ? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ???, ?????????? ?? ?????
(??, ??-????????????? ?????????? Argenta Spaarbank, EU:C:2013:447, ? 50 ? ?????????????? ??????????
????????????).

28 ?????????? ?????????? ??? Ligningslov, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??
??????????, ?????????????????? ?? ????????? ? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????, „?
?????????? ?? ?? ?? ?????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?? ??????????????????
????????? ?? ?? ??????????, ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ???? ?????? ?? ??
?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ? ???? ?????????????????????? ?????????????????????
?? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?? ?????? ??????????????“.

29 ? ???? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ? ?? ?? ?????????????????? ??????? ??
????????????? ?? ??????, ?????? ?? ?? ?????????????? ??-????????????? ? ?????????????????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????
?????????? ? ??????, ?????????? ?? ??????????????? ??????? ?????? ?? ?????????????? ?????????, ??????????
?? ?? ? ????????????, ?????????? ?? ??????????, ?????? ??????, ??????? ?????? ?????? ?????? ?????
????????? ?????? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????
????????????, ?????? ? ?????????????????????????? ?????, ?? ?? ? ??????, ? ??? ?????????????, ??????? ???
????????????.

30 ??? ?????????? ?????? ?????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????
????????????????????? ??????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????????????, ???
????????????? ?? ? ?????????? ?????????? ?? ??????? ?????????????????? ??????? ?????????, ?????????? ??????
?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??????? ?? ?????????? ? ?????????? ? ?? ??? ? ?????????????
?????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??
????????????????????? ???????????.

31 ???? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????
???

32 ? ???? ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????, ?? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????????
?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?? ?? ??????? ?????????????? ?????? ?????????? ??
?????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? (??, ????????? K,
C?322/11, EU:C:2013:716, ? 51 ? ?????????????? ?????????? ??????????).

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

34 ???? ???? , ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ????????, ?????????????? ?? ?????? ??????????, ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ??????? ??????, ??????? ? ?????? ? ?????, ??????? ?? ????? 25 ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ???????, ?? ?? ?? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????? ?????????? ??????????

35 ????? ???? ???? 2 ?? Ligningslov ??????? ?-????????? ??????????, ?? ?????????????????? ? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ????????. ?????????????? ?????????, ?????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????????????

36 ?? ???? ?????????? ?????????? ? ??????? ??????? ?????????????, ?????????? ??? 33, ?????????? 5 ?? Ligningslov, ?????? ?????????? ? ??????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?? ? ?????? ?????????? ??????? ?? ? ?????? ?????????? — ??????? ?? ?????????????????? ?? ??, ?? ?????????????????, ?????????????????? ?????????? ?? ??????? ??????, ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?-????? ?????? ?? ??????? ? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ??????? ?????????? ??????? ??????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ??, ?????????????????? ?????????? ??????????????????

37 ???? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?? ? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ??????????????????

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

39 ? ?????????????, ?? ??????? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????? ??? ?????????????, ?? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? 2 ?? Ligningslov.

40 ?? ??????? ?????????? ?-????? ?????????????? ? ??????, ?? ?????????? 49 ???? ? 54 ???? , ?????? ? ?????????? 31 ? 34 ?? ?????????????????? ?? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ??????, ? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ??????? — ??????? ?? ?????????????????? ?? ??, ?? ?????????????????, ?????????????????? ?????????? ?? ??????? ??????, ?-????? ?????????????????? ??????? ??? ?????? ? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????? ?????????????????? ??, ?????? ? ?????????????? ?? ??????? ??????????????????

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

41 ? ?????? ?? ?????????????????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????, ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????. ??????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????, ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????

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

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

?????? 49 ??? ? 54 ???, ????? ? ??????? 31 ? 34 ?? ??????????????? ??
???????????????? ????????????????????? ? 2 ??? 1992 ?????? ? ?????????
???????????????? ? ???? ???? ???? ???? ? ???? ? ???? ???? ???? ?
????? ????????? ? ???? ? ???? ???? ???? ? ???? ???? ???? ? ? ?
????????????????, ? ???? ???? ???? ???? ???? ? ???? ???? ? ?-
???? ????????????????? ???? ? ???? ? ???? ???? ???? ? ???? ????
???????? ? ???? ???? ? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ?
??? ????????? ? ???? ? ???? ? ???? ? ???? ? ???? ???? ???? ?
?? ????????????? ???? ? ???? ???? ???? ? ???? ???? ???? ? ? ?
???????????? ? ???? ? ???? ???? ???? ? ???? ? ???? ? ? ? ?

???????

* ??? ? ?????: ????