

«?????? ????????? ????????????????? ????????? – ???? ?????? ??? – ????? 13, B, ????????? ??, ?????? 5 – ????????? – ????????? ????????? ????????? (“underwriting guarantee”) ????????????? ???? ????????????? ????????????? ????? ????????????? ?????????????

?????????? ??? ??????? ????????? ??????? ????? ?????? ?????????? – ????????? ?? ???????
????????? ??????????»

???? ????????? C?540/09,

?? ?????????????? ??????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????? 267 ?????,
??? ????????? ?? Regeringsrätten (?????????) ?? ?????????? ?? 10?? ?????????????? 2009, ? ??????
?????????? ?? ?????????????? ????? 21 ?????????????? 2009, ??? ?????????? ?? ??????

Skandinaviska Enskilda Banken AB Momsgrupp

????

Skatteverket,

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

????????????? ??? ????? J.?C. Bonichot, ?????????? ??????????, K. Schiemann, C. Toader
(?????????????), A. Prechal ??? E. Jaraši?nas, ??????????,

????????? ??????????????: N. Jääskinen

?????????????: C. Strömholm, ?????????????? ??????????????,

????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??' ?????????????? ?????????????? ???
10?? ?????????????? 2010,

????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????:

– ? Skandinaviska Enskilda Banken AB Momsgrupp, ?????????????????? ??? ??? J. Hefner,
skattejurist,

– ? Skatteverket, ?????????????????? ??? ??? M. Loeb,

– ? ?????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? A. Falk,

– ? ??????????, ?????????????????? ??? ??? D. O'Hagan, ?????????????????? ??? ??? A. Aston,
SC,

– ? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ????? ?. ?????????????????? ??? J. Enegren,

????? ??????? ??? ??????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ??????????????
??? 16?? ?????????????? 2010,

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

?????????

1 ? ??????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 13, ?,
????????? ?? ??? ??, ??????? 1, 2, ??? 5, ??? ?????? ????????? 77/388/??? ??? ?????????????, ???
17?? ?????? 1977, ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??????, ??? ?????????? ??
????? ??????? ??????? ?????????? – ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ??????: ??????????????
????????????????? (?? ????. ????. 09/001, ? 49, ??? ?????: ???? ???????).

2 ? ??????? ???? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????? ??? Skandinaviska Enskilda

Banken AB Momsgrupp (??? ???: SEB) ??? ??? Skatteverket (????????? ??????????? ??????)
???????? ?? ??? ?????????????, ??? ??? ????????? ??? ??? ??? ????????????????? ????? (???
????: ???), ????????? ????????? ????????? ?????? («underwriting guarantee»).

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

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

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

«???? [???] ???????????:

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

[...]».

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

«?? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????, ?? ?????? ??? ?????????????, ??? ??
????????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????? ? ??? ?? ??? ?????????? ??
????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????,
????????????? ?? ??????????:

?) ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????, ?????????????????? ?? ??
????????? ??? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????, ?? ?????????????????????? ?? ??
????????????? ?? ?????????????????? ??????????

[...]

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

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

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

[...]

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

– ?????? ?????????????????????? ?????????????,

– ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ????? 5, ??????????? 3.

[...]».

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

5 ?? ????? 1 ?? ?????????? 1 ?? ????? (1994:200), ??? ?? ?????? ??????????????

????? [mervärdesskattelagen (1994:200)], ??? 30?? ???????? 1994 (SFS 1994, n° 200, ??? ????:
????? ??? ????), ?????????? ?? ????:

«[???] ?????????? ??? ???????? ???????? ?? ??? ????????? ?????

1. ??? ??? ?????????????? ????? ????? ?????????? ??? ?????????????????? ????? ??? ?????? ???
????????? ?????????????? ???????? ? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ??????????
????????????????????? ??????????????????????.

[...]».

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

«????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?? ?????????? ?????????????? ???
????????????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ? ?? ??????????????
?????????????????????.

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

?? “????????? ??? ?????????? ??????????”, ??????????

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

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

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

«????????????????? ? ???????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??????????????????????
????????????, ?????????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?
????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ? ??? ??????????????????»

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

8 ? SEB ?????? ??? ?????????? ?????????????? ???????? ??? ?????????????? ?????????????? ????? «?????????
???» («mervärdesskattegrupp»). ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ???????? ?? ??????????????????
????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ??? ?????????? ?????????????????????????? ?????????.

9 ????? ?? ?????????? ??? 2002, ? SEB, ????? ?? ??? ?????? ?????????? ???????? ??? ?????? ?????????
???, ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????
????????????????? ??? ??? ?? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ???
????????????? ?????????? ??? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??????
??? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????? ??? ?????????? (??? ????: ??????????
????????????). ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??????, ?? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ???
????????????? ??????????????????

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

11 ????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? 2005, ? Skatteverket ?????????? ??? ?

18 ??????????? ?? ??????? ?? ?????? ??????? ????????????? ?????????? ??? ?????????
 ????????? ??????, ??? ? ??????? ??? ?????? ???, ?????? ?? ????????????????? ??? ? ???????
 ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ????????, ??????? ????????? ??????
 ??????????? ??????????????????????? ?? ?????????? ??????? ??? ?? ?????? ??? ??????? 2,
 ?????????? 1, ?? ????????? ??????, ????????????????? ?????? ?? ?? ????????????? ?????? ??????
 ??????? ?? ??????? ?? ?? ??????????? ?? ?? ? ????????????? ?? ? ????????????? ????????????

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

19 ?????? ?? ?????????????? ???, ?????? ?? ?????????????? ??? ??????????????, ?? ?????????????? ???
??????? ?????? ?? ?????? 13 ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ???????? ???
????????????? ?????????, ?? ??????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ???
????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ??? ?? ??? ??????? ?????? ??? ?????? (??., ????????,
????????????? ??? 25?? ?????????????? 1999, C?349/96, CPP, ???????? 1999, ? I?973, ?????? 15,
????? ??? Eulitz, ??????????????????, ?????? 25 ??? ?????? ?????????????????? ?????????????).

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

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

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

??? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????? 13, B, ?????????? ??, ??????? 5, ??? ?????? ??????????

23 ?????????? ??? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ??????????
????????????? ?? ??????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ??? ???' ?????????? ???
?????? 13, B, ?????????? ?? ? ??, ??????? 1, 2 ??? 5, ??? ?????? ?????????, ?????????????????? ??????
??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ???
?????????????????, ??????? ?? ??????????????, ???????, ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ???
????????????? ??? ??????? 13, B, ?????????? ??, ??????? 5, ??? ?????????? ??????, ??? ??????????????
????? ?????????? ?? ??????? ?????????? ??????????

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

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

???????????? ???? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ???????.

25 ? ?????????? ??????????, ??? ????????? ??? ? ?? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ???
????????? ?????????? ??? ???? ?????? ?????????????????????? ?????????? ??? ??? ?????? ??
????????? ?????????? ??? ??? ?????? ??? ???, ?????? ??? ? ?????????? ????? ??? ??????????????
??? ??? ?????????? ??? ?????? 13, B, ?????????? ??, ?????? 5, ??? ?????? ?????????.

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

27 ? ?????????? ?????????????? ???, ??? ?????? ?????? ?????, ? ?????????? ?????????? ???
????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??
??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????, ?????? ?????, ?????????? ?????????? ?????????????? ???
????????????? ??? ?????????? ????? ? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ??? ?????
?????????, ?????????? ??? ?????????? ?????????? ? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??????
13, B, ?????????? ??, ?????? 5, ??? ?????? ?????????.

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

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

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

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

31 ??????, ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????

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

????????????? ??? ????? ?????? ? ??????????? ?????.

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

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

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

Trust Companies, ??????? 2007, ?. 1?5517, ????? 29 ??? ???? ?????????????? ??????????).

?????? 1 ??? 2. ??? ????? ????????

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

?? ????? 13, B, ??????? ??, ?????? 5, ??? ????? ??????? ????? ?? ?????? ??? ? ???????
??? ??? ??? ??? ????? ?????????? ? ??????? ????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????? ???
?????????? ?????? ?? ????????? ? ?????? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????, ??????
???????? ??? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??????, ?????? ??? ??????? ?? ??????? ???
?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?? ?????? ??????????? ????? ??
????? ??? ?????????? ??????????? ??? ?????????????????? ???????.

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

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

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

?? ?????? 13, B, ?????????? ??, ??????? 5, ??? ?????? ?????????? 77/388/??? ???
??????????????, ??? 17?? ?????? 1977, ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ???????
??????, ??? ?????????? ?? ?????? ??????? ??????? ?????????? – ?????? ?????????? ??????
????????????????? ??????: ?????????????? ?????????????? ?????, ?????? ??? ??????? ??? ?
?????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ?????????? ???
?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??????? ?? ?????????? ? ??????
?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????, ??????? ?????????? ??? ??? ?? ?????? ??????????
?????????? ???????, ?????? ??? ??????? ?? ??????? ?????? ??????????????? ?? ??????????? ??
?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??? ??????????
????????????? ??? ?????????????????? ???????.

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

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