

Mål C-155/94

Wellcome Trust Ltd mot Commissioners of Customs & Excise

(begäran om förhandsavgörande
från Value Added Tax Tribunal, London)

”Sjätte mervärdesskattedirektivet — Begreppet ekonomisk verksamhet”

Förslag till avgörande av generaladvokat C. O. Lenz föredraget den 7 december 1995	I - 3015
Domstolens dom (femte avdelningen) av den 20 juni 1996	I - 3030

Sammanfattning av domen

Bestämmelser om skatter och avgifter — Harmonisering av lagstiftning — Omsättningsskatt — Gemensamt mervärdesskattesystem — Ekonomisk verksamhet i den mening som avses i artikel 4 i sjätte direktivet — Köp och försäljning av värdepapper i samband med förvaltningen av en stiftelse för välgörande ändamål — Omfattas inte (Rådets direktiv 77/388, artikel 4.2)

Begreppet ekonomisk verksamhet i artikel 4.2 i rådets sjätte direktiv 77/388 om harmonisering av medlemsstaternas lagstiftning rörande omsättningsskatter skall tolkas på så

sätt att det inte omfattar verksamhet som består i köp och försäljning av aktier och andra värdepapper genom en förvaltare i samband med förmögenhetsförvaltningen i en stiftelse för välgörande ändamål.

Den omständigheten att en sådan stiftelse inte yrkesmässigt handlar med värdepapper innebär inte nödvändigtvis att den aktuella verksamheten inte kan betraktas som ekonomisk verksamhet, med tanke på mervärdesskattens mycket vidsträckta tillämpningsom-

råde enligt artikel 4. Ekonomisk verksamhet i direktivets mening kan emellertid inte anses föreligga i ett fall då verksamheten, som endast innebär att äganderätten utövas genom förvärv och avyttring av kapitalintressen i andra bolag, bedrivs av en stiftelse som förvaltar sin förmögenhet på samma sätt som en privat investerare och som strävar efter att maximera den utdelning eller avkastning av kapitalet som är avsedd att frambringa medel för att förverkliga stiftelsens ideella mål.