



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

????????????????? ??????????, ??????? ?? ?????????????????? ??????????? ?? ?????????????????? ?  
????????????????? ??????????? ?????? ?????? ??????????? ?? ?????????????????????? ???????, ?????? ?????? ?? ?  
?????????? ?????? ?? ??????????????? ?????????????, ?????? ?????????????????? ??????????? ?????????? ??  
??????, ?? ??????? ?? ?? ????????? ? ?????????????????? ?? „????????????????“, ?????????????? ? ????? 2,  
?????? ?) ?? ?????????????????.

(??, ?????? 27—31, 33, 48 ? ??????????????)

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

(??, ?????? 45)

3. ?? ??????? ?? ????? 11, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ????????????? 90/434 ?????????? ???????  
????????? ?? ?????????? ???????????, ?????????????? ?????????? ??????????????, ??????????????????,  
????????????????????????? ?? ?????????? ? ??????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????  
??????????-????????, ??????????????-????????? ?????? ?? ?????????????? ? ? ?????????? ??????? ?? ?????????? ??  
????????????? ??????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ??????????????  
????????????????? ?? ?????????????????? ??, ????????? ??-?????? ??????????? ?? ??????? ?? ?????? ??? ??  
????????? ?? ???? ?????? ?? ?????????????? ? ?????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ???????.

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

(??, ?????? 37, 39, 46, 48 ? ??????????????????)

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

5 ??? 2007 ??????(\*)

„???????? 90/434/??? — ??? ?????? ? ?????? ??????, ????????? ??????  
????????, ?????????????, ?????????????? ? ?????? ? ????????? ? ?????? — ?????? ?  
????????? ???? ? ? ?????? ????????? ? ?????? ? ?????????????? ?????? — ?????? ?  
????????????? ?????? — ?????????????? ? ????????? ?????? ???? ???? — ????????????? ?  
?????“

?? ??? C-321/05

? ?????? ?????????????? ?????????, ?????????? ? ?????????? ??? 234 ? ? Østre Landsret  
(????) ? ? ? 3 ????? 2004 ?, ????????? ? ? ? 23 ????? 2005 ?, ? ?????? ?  
???????????????? ? ? ? ?

**Hans Markus Kofoed**

?????

**Skatteministeriet,**

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

???????? ? ? ? P. Jann (????????), ????????????? ? ??????, ??? A. Tizzano, ??? A. Borg  
Barthet, ??? M. Ilešić ? ??? E. Levits, ?????,

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

?????????: ??? H. von Holstein, ?????????-????????,

???????? ????????????? ? ????????????? ? ? ? ????????????????? ? ? ????????????? ?????????? ? 18  
?????? 2007 ?,

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

– ? ? ? Kofoed, ? ? ? L. Melchior Kjeldsen, advokat,

– ? ? ????????? ?????????????, ? ? ? J. Molde, ? ????????????? ? ?????????????,  
???????????? ? ? ? K. Lundgaard Hansen, advokat,

– ? ? ????????????????? ? ? ????????????? ?????????, ? ? ? C. Gibbs, ? ????????????? ?  
????????????????, ????????????? ? ? ? J. Stratford, barrister,

– ? ? ????????????? ? ? ????????????? ?????????, ? ? ? H. Støvlbæk ? ? ? R. Lyal, ?  
???????????? ? ? ?????????????,

???? ? ? ? ????????? ????????????? ? ? ????????????? ?????????, ????????????? ? ??????????  
???????????? ? ? 8 ????????? 2007 ?,

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

**????????**

1 ????????????????? ????????????? ? ? ?????? ? ? ????????????? ? ? ? 2, ????? ?) ? ?????????  
8 ? 11 ? ? ????????? 90/434/??? ? ? ?????? ? ? 23 ? ? 1990 ?????? ????????? ?????? ?????????

?? ??????? ????????, ?????????? ??????? ????????????, ??????????????, ?????????????????? ??  
?????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????????-?????? (?? L  
225, ??? 1; ?????????? ?????????? ?? ??????????? ?????, 2007 ?, ????? 9, ??? 1, ??? 92).

2 ?????????????? ? ??????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ??? Kofoed ? Skatteministeriet  
(????????????????? ?? ??????? ? ???????) ?????????? ?????????? ?? ??????? ?? ??????????????? ??????? ?  
?????? ?????? ???????.

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

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

3 ?????????? ?????? ??????????????? ?? ??????????? 90/434 ?? ?????? ?? ??????????? ?????????? ??  
?????????????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????????-?????? ?????? ??????????, ?????????????,  
?????????????????? ?? ??????? ? ??????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ???????????????,  
????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????, ??????????????? ?? ??????????? ??????? ??  
?????????????-??????.

4 ? ?????? ?? ??????????????? ?????????? ?????????, ?????????? ?????? ?????????????? ??????? ?????  
?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????. ?????????????? ? ??? ?????????????? ??????????????  
?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ??????, ?? ?????? ?? ?????????, ? ?????? ??  
?????????????????? ?????????????????.

5 ????? 2, ?????? ?) ?? ??????????? 90/434 ?????????? „????????? ?? ??????“ ????? „????????, ???  
?????? ?????? ??????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ?????? ??  
?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ?????? ?????????????? ?????? ??????????? ??  
????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????,  
?????? ??????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????, ? ??? ? ?????????????, ?????? ???????????  
?? ?? ??????? ?? 10 % ?? ??????????????? ??????????? ?? ?? ?????? ?? ??????? — ??  
?????????????????? ??????????? ?? ?????????? ??????, ?????????? ? ??? ???????“.

6 ?????????? ????? 2, ?????? ?) ? ?) ?? ??????????? 90/434 ??? „????????????? ?????????????“  
????????? ?? ?? ?????????? „?????????????, ??? ?? ?????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????????  
????? ??????? ?? ?????? ?????“, ? „????????????????? ?????????????“ ?????????? „????????????, ??????  
????????????? ?? ?????? ??????? ?? ?????? ??????“.

7 ????? 8, ??????????? 1 ? 4 ?? ??????????????? ??????:

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

[...]

4. ??????????? 1, 2 ? 3 ?? ??????????????????? ?????? ?????????-?????? ?? ?????? ?????????? ?????? ??  
?????? ?????????? ? ?????? ???????, ?????????? ?? ??????????????? ? ?????????? ?? ?????????,  
????????????? ?? ???????.“

8 ????? 11, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ??????????? 90/434 ???????, ?? ?????????-?????? ???  
?????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ??????????????? ?? ??????????????? ?? ??????? ???  
?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????? II, III ? IV ?? ?????? ??????????? ? ??????????, ???????  
?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ??????????? ? ?????? ? ?????????? ??????? ???

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

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

9 ? ?????????? ?????? ??????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ??????????, ?? ?????  
????????, ??? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ??????  
(aktieavancebeskatningsloven) ?? 15 ??????????? 1993 ?. (Lovtidende 1993 ?., ????. 4171,  
????????? ??-????????? „aktieavancebeskatningsloven“), ? ?? ?????? ?????????, ??? ?????? ??  
????????????? ?????????? ?? ?????????????? (fusions-skatteloven) ?? 27 ??????? 1992 ?. (Lovtidende  
1992 ?., ????. 3374, ?????????? ??-????????? „fusions-skatteloven“).

10 § 13 ?? aktieavancebeskatningsloven ??????:

„1. ??? ??????? ?? ??????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ??????  
?????????? § 9 ? § 11 ?? fusions-skatteloven, ??? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????????????  
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????-????????? ?? ?????????? ?? ?????? 3 ?? ??????????????  
90/434/?????. ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????. ?????????? ??  
?????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ???-????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?? ??????????.

2. „????????? ?? ??????“ ?? ?????????? ?? ????????? 1 ?????????? ?????????, ??? ?????? ?????? ??????????????  
????????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??  
?????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ??  
????????????? ?? ??? ?????? ?????? ?? ?????? ??????, ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ??????????  
?????????????, ? ??? ? ??????????????, ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? 10 % ?? ??????????????????  
????????????? ??? ??? ?????? ?? ????????? — ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????,  
????????????? ? ??? ?????????.

[...]“.

11 § 9 ?? fusions-skatteloven, ??? ?????? ??????????? § 13, ??????? 1 ??  
aktieavancebeskatningsloven, ??????:

„1. ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? [????????????????? ??????????????] ?? ?????????? ??  
????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????????????, ??? ?????? ??? ?? ?????????? ??????????????????????  
????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? [????????????????????? ??????????????]. [?]“.

[?]“.

12 § 11 ?? fusions-skatteloven ??????:

„1. ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????, ?????????? ?? ??????????????  
????????????????? [????????????????????? ??????????????] ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????????  
????????????????? [????????????????????? ??????????????] ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??????,  
?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????? ??? ? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ??????. [?]“.

[?]“.

13 ?????????????? ?, ?? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????????  
????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? 11 ??  
????????????? 90/434.

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

14 ??? Kofoed ? ??? Toft ?????????????? ? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??

Cosmopolit Holding ApS (????????? ??-????????? „Cosmopolit“), ????? ? ?????????? ?  
????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????? ? ? ? ?????????????? ?????????? ?? 240 000  
DKK [????????? ??????].

15 ?? 26 ?????????? 1993 ?. ?????? ?? ??? ?????????? ?? ????? ?? ????? ?????? ?????? ??  
????????? 1 IEP [????????????? ??????], ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?  
????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????? Dooralong Ltd (????????????? ??-?????????  
„Dooralong“).

16 ?????????????????? Dooralong ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????, ????? ????????? 21 000  
????? ?????? ?? ?????????? 1 IEP.

17 ?? 29 ?????????? 1993 ?. ??? Kofoed ? ??? Toft ?????????? ?????????????????? ?? ???  
????????????????? ??????? ? Cosmopolit ?????? ??????? ?????? ?????? ?? Dooralong. ????? ? ??????????  
?? ?????????? ?????? ?? ??? ?????????????? ?? 10 501 ?????? ? Dooralong. ?????????????? ?????????????  
?? ?????? ?????????? ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? Cosmopolit.

18 ?? 1 ?????????? 1993 ?. Dooralong ?????????????? ?????????????? ?? 2 742 616 IEP (????????????????????  
26 000 000 DKK), ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? Cosmopolit,  
? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? 1 709 806 DKK.

19 ?? 3 ?????????? 1993 ?. ?????????? ?????????????? ?? Dooralong ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?  
????????? ?? 2 742 116 IEP ?? ?????????? ?????????????????? — ??? Kofoed ? ??? Toft.

20 ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ??????? ?????????? ?? 1993 ?. ? ?????????????????? ??  
?? ?????????????? ??? Kofoed ??????????, ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? Cosmopolit ??????  
????? ?????? ?? Dooralong ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ??????. ?????????????? ??????????  
????????????????????? ?????????????? ?????????????????????, ??????????????, ?? ?????????????????????? ?? ??????????????????  
????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?  
????????????????????? ?? ?????????????????? 90/434 ?????????????????? ?????? ?? 10 % ?? ?????????????????? ?????????????? ??  
????????????????? ? ?????????? ??????? ??????? ? ??????????????. ?????????????????????? ?????????????? ?????????????????? ??  
????????????????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ??  
????????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ??????????????????.

21 ??? Kofoed ?????????? ?????? Landsskatteretten ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????,  
????????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????  
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? 90/434. ?????? ?????? ?????????????????? ? ??????????????????, ???  
Kofoed ?????????????????? ??? ?????? Østre Landsret.

22 ??? ?????? ?????????????????????? Østre Landsret ?????????? ?? ?????? ?????????????????????????? ? ?? ??????????  
?? ?????? ?????????????? ?????????????????????? ??????????:

„????????? ?? ?????? 2, ?????? ?) ?? ?????????????? 90/434/???? [...] ?? ?? ?????????? ? ?????????, ?? ?? ?  
????????? „????????? ?? ??????“ ?? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ??? ?????????????? ?? ?????????? ??  
?????????, ?????? ? ?????????????????????????? ?? ??????????????, ?? ??????????, ??? ?? ??????? ?????????? ?????????????  
?? ??????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ??????  
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ??????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????  
10 % ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????, ?????????????? ? ??? ?????????, ? ?? ??????  
????????????? ?????????????????????? ? ??????????????“

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

23 ? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ???

???????????????? ???? ???? ?? ?????????? ?????????????? ???? 8, ?????????? 1 ?? ?????????? 90/434 ?? ????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ???? ?????, ?? ?????? ?????? ?????????? ? ??????????

? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ???? ?? ?? ??????????, ?? ?????? ??????, ???? ??????? ??????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? „????????? ?? ??????“ ?? ?????????? ?? ???? 2, ?????? ?) ?? ???? ?????????????, ? ??-????????????? ???? ?????????????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????????? ???? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ? ?????? ??????

?? ?????? ??????, ?????????????????? ?????????????? ???? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ???? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ? ??????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ? ?????? ?????????????? ??????, ?? ?? ?????????????????? ?????? 11 ?? ?????????????? 90/434.

?? ?????????????????? ?????? „????????? ?? ??????“ ?? ?????????? ?? ?????????????? 90/434

24 ? ??????? ??????? ??????? ?? ?? ?????????, ?? ????? 8, ?????????? 1 ?? ?????????????? 90/434 ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????????????

25 ?????????? ?????????????????? ?? ? ???? 2, ?????? ?) ?? ???? ?????????????? ?????????????? „????????? ?? ??????“ ? „????????, ??? ?????? ???? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ???? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ??????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????, ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ? ??? ? ??????????????, ?????? ?????????????? ?? ?? ??????? ?? 10 % ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ?? ??????? — ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????, ?????????? ? ??? ?????????“.

26 ? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????? ? ?????????????? ? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ??-????? ??????????????

27 ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????????????, ?????????? ?? Dooralong ?? ??? Kofoed ? ?? ??? Toft ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ???????, ??????? ?? ?? ??????? ?? ?????? ?? ?????? ??????? ?? ??????????????????. ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ? ???? 2, ?????? ?) ?? ?????????????? 90/434 ???? ?? 10 % ?? ?????????????? ?? ?????????????, ?????? ?????? ?? ?????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????????? ?????????.

28 ? ???? ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????, ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????? 44—47, ?????? ? ? ?????? 52 ? 53 ?? ?????????????????? ??, ?? ?????????????? „?????????????“ ?? ?????????? ?? ???? 2, ?????? ?) ?? ?????????????? 90/434 ?? ??????? ?? ?????????????? ??????????, ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????, ? ?????????? ?????????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ??????? ??????, ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????, ??? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????? ?????? ?? ?????? ? ?????????????? ?? ??????????????

29 ? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?? ?????????????? ?? ?????????????? 90/434 ??????, ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?????? ? ???? ??????????????????. ?????????? ?????????????????? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????????? ??????????????, ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ??????

30 ?????? ?????? ?????? ? ???? ?????? ?? ???????, ?? ?? ???? 2, ?????? ?), ?????? ? ?? ???????

????????? ?? ?????????? 90/434 ??????, ?? ?????????? ?? ?? ?? ?? ??????? ?? ???????  
?????????, ?????????????? ?????????? ??????????????, ?? ?????????? ?????????? ?? ???????  
????????? ?? ??????????, ?????????????, ?????????????? ?? ??????? ? ??????? ?? ??????, ??? ?????? ??  
????? ?????? ?????????? ?? ??? ?? ?? ??????????, ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ?????????? (??  
????????? ?? 17 ??? 1997 ?. ?? ????? Leur-Bloem, C?28/95, Recueil, ????. I?4161, ?????? 36).

31 ?????????????? ?? ????? ?? ?? ?????????? ????? „????????????“ ?? ?????????? ?? ????? 2, ??????  
) ?? ?????????? 90/434 ?????????? ?????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??  
????????????????? ? ?????????????? ?? ????? ?????????????, ????? ?????????? ?????? ?? ? ?????????? ???  
????????? ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ??? ??????? ??????????????  
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????. ??????????, ?????????????? ? ? ?????? ?? ???????  
????????????????????? ??? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????  
??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ??????????????????

32 ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? 90/434 ?? ??????????  
????????????? ??????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ??????????????????, ?? ?????? ???????,  
????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????  
?? ?? ??????? ?????? ?????????????????????? ?? ??????????????????, ? ?? ?????? ???????, ?????? ??????????  
????????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ???????, ??? ?????? ??? ?????????????????? ??????????????????  
?????????, ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ???????, ?????? ?????????? ?????? ??  
????? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ??????????????????????

33 ??????? ?? ?? ?????????, ?? ? ?????????????????? ?? ??????? ? ?????????? ?????????????????? ??????  
????????????????????? ?? ?????, ?? ?????????????????? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ??????????????  
?????????????, ?????? Dooralong ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?? Cosmopolit, ?????? ??  
????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ????? „????????????“ ?? ?????????? ?? ????? 2,  
?????? ?) ?? ?????????????? 90/434. ??????????, ??????? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????????, ??  
? ?????? ?????? ??????? ?? ? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? Kofoed, ??? Toft ?  
Dooralong, ? ?????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????????

34 ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ??  
????????? ? ?????????????????????? ?? „????????????????“, ?????????????? ? ????? 2, ?????? ?) ?? ?????????????  
90/434.

35 ?????????????????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ?????  
?? ????? 8, ?????????????? 1 ?? ?????????????? 90/434, ?????????? ??????? ?????????????????? ? ? ??????? ?? ??????????  
? ??????????????

36 ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????????? ??????????????????  
????????????????????, ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?? ??????????????  
????????????????????, ? ? ?????????????????????? ??? ?? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????, ??????? ??????  
????????? ?? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ????? 8, ?????????????? 1 ?  
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ? ??????

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

37 ?? ?????????? ?? ????? 11, ?????????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????????? 90/434 ??????????????-?????????  
?????? ?? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??  
????????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??,  
????????? ??-?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ??? ?? ?????????? ??? ??? ?????? ?? ?????????????????? ?  
????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????. ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ???????????,  
?? ???????, ?? ?????????????????? ?? ? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????  
????????????????????????????? ?????? ?????????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ??????????







????? ?) ?? ????????? 90/434 ?? ?????? ?? 23 ??? 1990 ?????? ??????? ??????  
???????? ?? ??????? ?????????, ?????????? ?????? ?????????????, ??????????????,  
????????????????? ?? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??  
????????? ?????????-??????, ? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????? ?????  
????????????????? ?????????????? „?????? ?? ??????“ ?? ????????? ?? ????? 2, ?????? ?) ??  
?????? ???????????.

??? ????? ????? 8, ????????? 1 ?? ????????? 90/434 ?? ??????? ?? ??????? ?????????  
?????????? ?? ??????? ??????? ?? ?????????????? ???????, ?????? ??? ??????????????????  
????????????? ????????? ?????????????????? ? ??????, ??????????? ??????? ??? ??????????????  
?? ??????? ?????? ?? ?????? ????????????? ? ????????????????? ? ????? 11, ????????? 1, ??????  
?) ?? ?????????????? ????????????? ? ??????? ?????? ?? ?????????????? ????????????? ? ???????????.

????????

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