

**Downloaded via the EU tax law app / web**

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

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

??? 17?? ?????? 2017 (\*)

«????????????????? ????????????? – ????????????? ????????????????? – ?????????? ??? ??? ????????????? ??? ???  
????????????????? ????????????? – ?????????????????? ????????????? – ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ????????????? –  
????????????? ????????????????? – ?????????????????? ??? ?????????? ?????? – ?????????? ?????????????? – Fairness tax»

????? ?????????? C?68/15,

?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? 267 ?????, ???  
?????????? ?? Grondwettelijk Hof (????????????????? ??????????????, ????????) ?? ?????????? ??? 28??  
????????????????? 2015, ? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? 13 ?????????????????? 2015, ???  
????????????? ??? ????????

**X**

?????

**Ministerraad,**

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

????????????????? ??? ?????? R. Silva de Lapuerta, ?????????? ?????????????, E. Regan, J.?C. Bonichot, A.  
Arabadjiev ??? C. G. Fernlund (?????????????), ?????????????,

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

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

????????????? ??????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??' ?????????????????? ?????????????????? ???  
22?? ?????????????? 2016,

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

- ? X, ?????????????????????????? ??? ?????? T. Engelen, L. Ketels ??? P. Renier, advocaten,
- ? ?????????????? ??????????????, ?????????????????????????? ??? ?????? J.?C. Halleux ??? D. Delvaux, ??????  
??? ??? ??? M. Jacobs ??? C. Pochet,
- ? ?????????????? ??????????????, ?????????????????????????? ??? ?????? D. Colas ??? J.?S. Pilczer, ?????? ???  
??? ??? S. Ghiandoni,
- ? ?????????????????? ??????????????, ?????????????????????????? ??? ??? W. Roels ??? ?? C. Soulay,

????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?? ??????????????????  
??? 17?? ?????????????????? 2016,

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

???????

1 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 49 ????? ??? ??? ??????? 4, ????????????? 3, ?????? ??? ??? ??????? 5 ??? ????????? 2011/96/? ???? ?????????????, ??? 30?? ?????????? 2011, ????????? ?? ?? ?????? ????????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??? ??????????? ??? ??? ????????????? ?????????? ????????????????? ?????? ?????? (EE L 2011, L 345, ? 8, ??? ?????: ??????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ????????????? ??????????).

2 ? ??????? ????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????? ??? X ??? ??? Ministerraad (????????????? ?????????????, ???????) ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ??? ?????? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????????? ?????????????, ????????????? «fairness tax», ? ??????? ?????????????????? ??? ??? ??????????? ??? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ? ?????? ????????????? ?????? ?? ?? ?????? ??????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????????, ?????? ??? ??? ?????? ??????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?? ??????? ?????????????? ???????????, ??? ??????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??????.

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

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

3 ???? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? 3 ??? ?????????? ??? ??? ??????????? ??? ??? ?????????????? ???????????, ? ??????? ??? ?????????? ??????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????? ??????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ??????????????? ??????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????.

4 ?? ?????????????????? ?????????? 7 ??? 9 ??? ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????:

«(7) ???? ??? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ??? ?????????????? ???, ?????????? ?????????????????? ??????, ?? ??????? ?????? ??? ??????????? ?????????????? ??????: ? ?? ??? ?????????????????? ?? ?????? ??????, ? ?? ?? ?????????????????, ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????, ??? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ???, ?? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ? ?????????????? ??????????? ?? ??????? ?????????????? ??? ?????? ??????»

[...]

(9) ? ?????????? ?????????????????? ??????? ?????, ??? ? ?????????? ???, ??? ??????? ?????????????????? ?????? ??????????? ??????????????, ?? ??????? ?? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ???? [...]

5 ?? ?????? 4, ?????????????? 1 ??? 3, ??? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????:

«1. ???? ? ?????????? ?????????? ? ? ??????? ?????????????????? ???, ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ???, ?????????? ??????? ?????????????????? ??? ??????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????, ?? ??????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ??? ?? ??????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ??????? ?????????????????? ????»

?) ????? ??? ??????????????? ?? ?????? ??????

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

????????? ?????????? ??? ????? ?????????????? ?????????? ??????????, ??? ??? ?????????????? ???, ?? ????? ?????????, ? ?????????? ??? ? ?????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? 2 ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? 3, ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????.

[...]

3. ?? ?????? ????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????????????.

???, ?????? ?????????????? ?????, ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ????' ?????????, ?? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? 5 % ??? ?????????? ??? ?????????????? ? ?????????????? ??????????.»

6 ?? ?????? 5 ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????:

«?? ?????? ?? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ??????»

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

7 ? wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? 1992) ?????????????????? ?? ??? wet houdende diverse bepalingen (?????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ??????????????), ??? 30?? ?????????? 2013 (*Belgisch Staatsblad*, 1? ?????????????? 2013) (??? ?????: WIB 92). ?? ?????????? 15 ?????? ??? ?????? ??? 30?? ?????????? 2013 ?????????????????? ??? ?????? 2, ? ?????????? 1 ??? ?????????? ?????? ??? ?????? «Fairness Tax». ? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????? 43 ??? 51 ??? ??????, ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????? 198, 207, 218, 219 ter, 233, 246, 275 ??? 463 bis ??? WIB 92.

8 ?? ?????? 198, ?????????????? 1, ????????? 1, ??? WIB 92 ?????? ?? ??????:

«????? ?????????????? ?????????????????????? ??????????:

1° ? ?????? ?????????????, ?????????????????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? 219 bis ??? 219 quater, ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??????????????????, ?????? ?????????? ??? ?????????? 261, ?? ?????????????????????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? 219».

9 ?? ?????? 207, ?????????? ?????????, ??? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??????:

«????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ??????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? 79, ????? ??? ?????????? ?????????????? ? ?????? ??????? ??????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? 53, ?????? 24, ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ? ?? ?????? ?????? ???????, ??? ??? ?????????????????????? ?????????? ?? ?? ?????? 219, ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? 198, ?????????????? 1, ??????? 9 ??? 12 ?????????, ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?? ?? ?????????? ??? ??????? 194 quater, ?????????????? 2, ?????????? ???????, ??? ??? ??? ?????????? ??? ??????? 194 quater, ?????????????? 4, ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? 217, ??????? 3, ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? 219 ter.»

10 ?? ?????? 218, ?????????????? 1, ??? ?? ?????? ??????? ?????? ?? ??????:

«? ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????? 215 ??? 217 ??? ? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? 219 ter ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ?????????????????, ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????? ???????????, ??? ?????? 157 ??? 168, ?? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??????????????.

????? ?????????????? ??? ??????? 160 ??? 165, ??? ??????????????????, ??????????????, ? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? 90 % ??? ? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? 106 % ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??????.»

11 ?? ?????? 219 ter ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ??????:

«§ 1. ??????????????, ??? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 18, ?????? ???????, ??????? 1 ??? 2 bis, ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????????.

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

§ 2. ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????????, ?????????, ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ??? ?????? 215 ??? 216 ?????????????????? ??? ?????? ??????????????, ?????????????.

§ 3. ? ?????????????????? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? 2014. ??? ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ??????????????, ? ?????? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????.

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

§ 4. ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????????:

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

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

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

§ 5. ? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??  
????????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????

§ 6. ? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? 5 % ??? ?? ??? ?????????????????????? ??????  
????????????????????? ??????

§ 7. ?? ??????????? ?? ??????? ??????????????, ?????? ??? ??????? 15 ??? ??????? ??????????, ??  
????????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ??????  
????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??????»

12 ?? ?????? 233, ?????? ???????, ??? WIB 92 ??????? ?? ?????:

«?????????, ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????????? ??? ?????? 219 ter  
?????????. ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??????, ?????? ?????? ??? ?????????????? ??????????  
?????????????????????, ?? “????????????????????? ??????????????” ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ??????????????????????  
????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????  
????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????? ??? ??????????????»

13 ?? ?????? 246, ?????? ???????, ??????? 3, ??? ??????? ?????? ?????? ?? ?????:

«?? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? 218, ? ?????????????????? ??? ??????? 233, ??????  
????????, ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? 5 %».

14 ?? ?????? 463 bis, ?????????????? 1, ??????? 1, ??? ?? ?????? ??????? ?????????????? ?? ?????:

«?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????, ??????????????????, ?????????????????????? ?????? ???  
?????????????, ?????????????? 3 %:

1° ?????? ?????? ??????????, ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ???  
?????? 220, ??????? 2 ??? 3, ???, ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ??????????????????  
??? ?????? 227, ??????? 2 ??? 3, ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ??? ??????????????  
????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??????????????????????, ?????? ?????? ?????????????  
?????????????, ?????????????????????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????? 219 bis, 219 ter ??? 246,  
?????? ???????, ??????? 2 ??? 3? ?? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????????  
????????????????????????? ??? ??? ?????? ??????, ?????? ?????? ??????????????????????:

– ?????? ?????????????????????????? ?? ?????????????????? ??? ??????? 218, 226 ??? 246, ?????? ???????,  
????????? 1, ??? ?????????? ???????, ??????????????????, ?? ??????????????????????, ?? ???’ ?????????????? ??????  
????????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????? 277  
??? 296?

– ?????? ?????????????????? ? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ??????  
?????? ?? ?????????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??????????????».

15 ?? ?????? 2757, ?????????? ???????, ??? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????:

«?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????

???????? ?? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????  
?? ?????? ?????? ??????????? ?? ?????? ?????? ?????????????, ?????? ?? ?????? 15 ?? ??????  
?????????, ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ????????? mutatis mutandis ??  
????????? ?? ?? ?????? ?????? 15. ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, ?????????  
????????? ?????????? ?? ??????, ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????,  
????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??' ?????????? ??  
????????? ??????????»

16 ?? ?????? 51 ?? ?????? ?? 30?? ????????? 2013, ?? ?? ????????? ?????????? ??????????,  
???????? ?? ?????:

«?? ?????? 43 ?? 49 ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ????? 2014.

????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? 28 ????????? 2013 ?? ?????? ?? ??????????????  
????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ??  
????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????.

?? ?????? 50 ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?? 1?  
????????????????? 2014.»

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

17 ? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?? Grondwettelijk Hof (????????????????? ?????????????????,  
?????????), ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??????????????  
? fairness tax.

18 ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ? fairness tax ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??  
????? ?????? ?????????? ?? ?? ?? ?????? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????  
?? ?????? 43 ?? 51 ?? ?????? ?? 30?? ????????? 2013, ?? ?? ?????????? ?????????? ??????????????  
? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??????, ?????? ?? ?????? ?????????????????? ??????????, ?????????????????  
????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ? ?? ?????? ??'  
????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????

19 ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? 43  
?? 51, ? ? ??????????????, ?????????, ?? ? fairness tax ?????????? ?????????????? ?? ??????????????  
????????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????  
????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????  
????????????????????? ?? ??????????

20 ??????????????????, ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?????? ??????????????  
????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? fairness tax ?????? ??  
? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??, ?????? ??????????  
?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????  
????????????? ? ???.

21 ?????????????, ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ??????????????????  
?? ?????????? ?????? ?????????? ??????????????????, ?? ?????????????? ?????? fairness tax ?????????? ?????????? ?  
????? ?? ?????????? ?????????????????, ?????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ??????????  
????????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????????????????????? ?  
????????????????????????? ?? ??????????. ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ? ?? ?????? ?????????? ??  
?????????????, ??????????, ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????,  
?? ?????? ?? ?????? ?? ? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????.







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

32 ??? ?? ????????????? ??? ????????????? ????????????? ????????????? ??? ? ?? ?????  
????????????? ????????????? ?????????? ????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ??????  
????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????? ??? ?? ??????, ?????  
??? ??? ?????? ?????? ??? ?????????????????????? ??????????????????, ?????????????????, ?????? ???????  
?? ?????????????? ????? ?????? ??????????, ????? ?????? ??? ?????????????? ????? ?????????? ??????????, ?  
????? ?????? ?????????? ?????????????, ????? ?????? ??? ?????????????? ????? ?????????? ??????????, ???  
?? ?????? ??????? ??????

33 ??? ?? ?????????????? ????? ?????????????? ?????????? ??? ? ?????????? ????? ?????????? ??? ??????  
?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??  
???? ?????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????????, ?? ?????????????? ?????????????? ?? 5,15 %.  
???? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ? ??????? ??????????  
????????? ??? ??????? ?????????????? ??? ?????????????????? ????? ?? ?????????????? ??????????, ???????, ???  
???? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?  
????????? ?????????????????? ??? ?????? ??????????, ??????????. ? ?????????????????? ?? ??? ?????? ?????  
????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ??  
?????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ??? ???  
????????????? ??? ?? ?????????????????? ????? 2014. ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????  
????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ???????, ???????,  
????? ??????????, ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ???/? ??? ??????????????????????  
????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ???, ??????????, ?????? ??????????????????, ???  
????????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????

34 ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ??????????????  
????? ?????????????? ?????????????, ? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ???  
????????????????? ?????? «????????????????? ??????????????». ?????? ?????????????? ?????, ?? «?????????????????  
?????????????» ?????????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ??????  
????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ???  
????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????

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

35 ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????, ??????? ?? ?????? ??  
????????????????????? ??? ? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????????, ?????? ? ??????????????  
???? ?? ?????????? ??????????, ??? ?????????????? ??? ?? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????? (??., ???????  
??????, ?????????????? ??? 28?? ?????????????? 1986, ?????????? ?????? ??????????, 270/83, EU:C:1986:37,  
?????? 18, ??? ??? 14?? ?????????????????? 2000, AMID, C?141/99, EU:C:2000:696, ?????? 20).

36 ?????? ??????????, ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?  
????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??????????????  
????? ?????????????? ?????????????, ?????????, ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????? ??????????  
?????????????, ?????????????, ?????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????????????????, ?????????????????? ??????  
????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????????????

37 ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????????? ??? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??????????????  
????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????,  
????????????????????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??????????????????  
????? ?????????????? ?????????????, ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ???  
????? ??????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? fairness tax, ?????????? ?????????????????? ?? ??????????  
????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????? 31 ??? 32 ??? ??????????

??????????.

38 ??? ??? ?????????? ??????, ?? ?????????? ?????????? ????? ??? ??????? ??? ?????????? ??  
????????????????? ????? ?????? ? ?????????? ?????????????????? ????? ??? ??????? ??? ??????????  
????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ???????, ????? ? ?????????? ??? ?????????? ??? ???????  
??????, ?????????? ?? ??? ?????? ????? ?????????????? ????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??????????????  
????????????????????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??? ???  
????????????? ?????? ?????????? ??????????, ?????????????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??????????  
????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????? ?????? ?  
fairness tax, ?????? ?? ?????????? ??????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????, ?????? ??? ??? ??????  
?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????  
????????????, ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????? ?????????????.

39 ? ?????????????? ?????????????????????, ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????? 49 ?????? ?????? ??????????  
??? ?????????????? ???????, ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ??????????  
????????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ??????  
????????????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????????????  
??? ?????? ??????? ??? ??????????. ? ?????????????? ?????? ??????????????????, ?????? ?? ?????? 54 ?????, ???  
??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????  
?????? ??? ?????????????????? ?????? ??????, ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ? ??? ?????? ??????????????????  
????? ?????? ??? ?????????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????? ??????????  
?????? ?????? ?????????????????? ?????????????, ?????????????????????????? ? ?????????????????? (????????? ??? 17??  
????????? 2014, Nordea Bank Danmark, C?48/13, EU:C:2014:2087, ?????? 17 ??? ??????  
????????????????????? ?????????????????).

40 ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????, ??? ?? ?????????????? ???  
????????????????? ?????????????? ???, ?????????????? ??? ?? ?????? 49, ?????? ?????????, ?????????? ?????????????,  
????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ???  
????????????????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ??????, ?  
????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????  
????????????? ?????????????? ?????????????????? (????????? ??? 4?? ?????????? 2009, KBC Bank ??? Beleggen,  
Risicokapitaal, Beheer, C?439/07 ??? C?499/07, EU:C:2009:339, ?????? 77 ??? ??????  
????????????????????? ?????????????????).

41 ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??????????????, ??? ?? ?????????????? ??? ??????????????????  
????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ?????????? ???  
????????, ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????, ?????????? ?? ?? ??????  
?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????. ?????  
?????????????, ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????  
??? ??????, ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??  
????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ???  
????????????????????????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ??????, ?????? ?? ??? ?????????????????? ??????  
????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??? ??????????????????  
????????????? ?????????????????????? (??., ??????????, ?????????????? ??? 12?? ?????????????????? 2006, Test  
Claimants in the FII Group Litigation, C?446/04, EU:C:2006:774, ?????? 47, ?????? ??? ??? 26??  
????????? 2008, Burda, C?284/06, EU:C:2008:365, ?????? 86 ??? ?????? ??????????????????????  
????????????????).

42 ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??  
????????????????? ?????????????????? ? ?????? ? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????????  
????????????????? (????????????? ??? 14?? ?????????????????? 1995, Schumacker, C?279/93, EU:C:1995:31,  
?????? 30, ?????? ??? ??? 1?? ?????????????????? 2011, ?????????? ?????? ??????????????, C?253/09,







fairness tax, ... fairness tax, ...

???

62 ?? ?? ... fairness tax, ...

63 ... fairness tax, ... General Beverage Europe, C?338/08 ... C?339/08, EU:C:2010:364, ...

64 ... fairness tax ...

65 ... fairness tax ...

66 ? ... Burda (C?284/06, EU:C:2008:365, ... 58 ... 62), ...

67 ?????????? ??? ??? ?????????? ? ?????? ?????????????? ??? ?????? ??? ???????  
????????????????? ????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? 5 ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ???  
??? ?????????????? ??????????, ????? ?????? ????? ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ???  
?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??????.

68 ????? ??????????, ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ? ?????????? ??? ?? ?????? 5 ???  
????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ???  
????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????, ????? ? ?????????? ??? ??????????  
??? ?????????? ??????, ? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ? fairness tax, ?????? ?????? ?????????????? ??  
????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? ??  
????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??????????  
????????????, ?????????????????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??????????  
????????????????? ?????? ?????????????? ??????????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????, ?????? ??? ???  
?????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????  
????????????, ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????.

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

69 ?? ?? ?????? ?????????? ???, ?? ?????????? ?????????????? ??????, ???' ?????????, ??  
????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????? 4, ?????????????? 1, ?????????? ??, ??? ?????????? ??? ???  
????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????, ?? ?????????????? ?? ??? ?????????????? 3 ??? ?? ?????  
????????, ?????? ??? ?????? ??? ? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????  
?????????, ?????? ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????, ??? ?????? ??? ? ?????????????? ??????  
?????????, ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ??? ??  
????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????  
????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??????????????????, ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????  
????????????????????? ?? ?????????? ?????? ??? 5 % ??? ?????????????? ? ?? ?????? ??????????.

70 ??? ??? ?????????????????? ?????? 3 ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ??????????????  
????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????  
????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????  
?????????????.

71 ?????????, ?? ?????? 4, ?????????????????? 1, ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ???  
????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??? ??????????????????, ?????  
????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? (??., ?????????,  
????????? ??? 12?? ?????????????????? 2006, Test Claimants in the FII Group Litigation, C?446/04,  
EU:C:2006:774, ?????? 44). ??????????????????, ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ?????????? 7 ??? 9 ???  
????????????? ??????, ? ?? ?????? ?????????? ?????????????????????? ???, ?????? ??? ?????????? ?????????? ? ? ?????????  
????????????????? ???, ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ???,  
????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ??????????????????  
?????????????, ?? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??????  
??? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ??????  
?? ?????????????????, ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?? ??????????  
????????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ???  
????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ??? ??????  
????????????????????? ?????????????? ?????????????????.

72 ??????, ?? ?? ?????? ?????? 4, ?????????????????? 3, ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????? ???  
????????????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?? ??????????????  
????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ??????????????  
???? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????????????. ??? ??? ?????? ?????????? ??????????????,

?????, ?? ??, ??? ?????????? ??, ?? ????? ?????????????? ?? ????? ?????? ?? ??  
????????? ?????????? ?? ????? ??' ?????????, ?? ????? ??? ?????????????? ?? ??????????  
?? 5 % ?? ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????.

73 ?????????, ?????? ?? ?????? 4 ?? ????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??  
????? ?? ?????????????????? ????? ?? ????????? ?? ????????? ?????????? ??????????  
????????????? ?? ?????????????????, ?? ?????? ??, ?? ????????? ?????????????? ?? ?????? ??????  
????????????????? ?? ??, ?? ????????? ?????, ?? ????????? ?????????? ?????????? ?? ??????  
????? ?????????????????? ???.

74 ?? ?????????????, ?????? ?? ?????????????????, ??????, ?? ?? ?? ?????????? ???  
????????????? ?????????? ??, ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??  
????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????  
?????????????. ?????????, ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? 4,  
????????????? 3, ?? ?? ?? ?? ?????????? ??????????????. ?????????, ?? ?????? ?? ?????????????????? ??  
?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????  
????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? 95 %.

75 ?????????, ?????? ?????? ?? ? fairness tax, ??? ?????????????? ?? ?? ?????? ?? ??????????  
????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????  
????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????????  
?? ?????????? ?????????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??  
????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? 5 % ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????? 4, ?????????????? 3, ??,  
????????, ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????

76 ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ??  
????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ??????????

77 ??? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????, ?? ?????? ?? ?????????????????????? ??  
????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? 4,  
????????????? 1, ?????????? ??, ?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ??????????  
????????????? ?? ? ?? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????  
????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ???

78 ?? ?????? ??????????, ? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??????????????  
????? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?? ?????????????, ??  
????????? ?? ?????? ??????

79 ?????????????????, ??????, ? ?? ?????? ?????????, ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????? ??????  
?? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?  
????????? ?????????????????? ?? «?? ?????????????? ?? ?????? ?????», ?????????????? ?? ?????? ?????? ??  
????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?  
????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????, ?????? ?? ??????????????  
????????? ?? ?? ? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ??  
????????????? ? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? ??????

80 ?????????, ??? ?????????????? ?????? ?????????? 70 ?? 71 ?? ?????????? ?????????????, ?  
????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??  
????????? ?????????????????, ?? ?????????? ?????????????? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??  
????????????? ?? ?????????? ?? ??????????. ??????, ? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ??  
????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ??  
????????????????? ?? ?????????, ? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ?? ??  
????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? 5 % ?? ?????????????????? ?? ?????? 4, ?????????????? 3,





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

3) ?? ????? 4, ??????????? 1, ?????????? ??, ??? ????????? 2011/96, ?? ??????????? ??  
??? ????????????? 3 ??? ?? ??? ?????, ???? ??? ??????? ??? ? ????????? ?????  
???????????? ??????? ?????????????? ?????????????? ?????????, ???? ? ????????? ??? ?????????  
??? ??????? ??????, ??? ?????? ??? ? ?????????????? ????? ?????????, ???? ????????????? ?????  
??? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ???  
????????????????? ??? ??? ?? ??? ???? ?????????? ?????????? ????? ??? ??????? ??? ?????? ???  
?????????? ??? ??????? ?????????????????, ??????????????? ?????????????? ??? ??????? ??????  
????????????????? ?? ?????????? ????? ??? 5 % ??? ?????????????? ? ?? ????? ??????????

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

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