

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

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

?? 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 bepaligen (????? ?? ?? ???????
????????? ???????), ?? 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, ???
????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ???
????? ??????, ??? ??? ?????????????? ?????? ?? ?????? 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, ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ??????
????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???.

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

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

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

– ????????, ??? ?????????? ??? ??????????, ??? ?????????? ?????????????? ???
????????? ????????, ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??????????,
????????? ??? ????????.

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

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

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

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

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

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

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

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

«?? ?????????? ??????????? ?? ??????? ???????, ???????????, ??????????????? ???. ???. ???.
???????, ??????????? 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 ?????? ?????? ?
????? ?? ?????? ??????????, ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??
????????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??
????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
?????????, ??????, ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????,
?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????.

22 ???????, ? fairness tax ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?????
????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??????
???? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??????
???? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
???? ?????????? ???, ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
???? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
???? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??
???? ?????? ??????,

23 ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ???
????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ???, ?????????? ???, ??
????????? ?? ?? ?????????? , ? ?????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????.

24 ??? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ??????????
????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??????????
?? ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ???????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ???,
????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? , ? ?????? ??????????
????????? ?????????? , ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? fairness tax ???
????????? ??? ?????? ?????????? ?????? , ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????? . ???
????????? , ? ?? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? , ???
????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??????????.

25 ???????, ??? ? , ? fairness tax ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ???,
????????? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ??????
????????? ???, ???????, ?????????? ??? ?????? 5 ??? ?????? ??? ??? ?????? ?????????? ??? ???
????????? ???????, ??????? ??? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ???
????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ???.

26 ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ? fairness tax ??? ?????????? ?????????????? ???
????????? ???, ??? ?????????? ???, ?????????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??????????????
????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ???,
????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????/? ???
????????? ??? ?????????? ??????.

27 ??????, ? ? ?????? ??? ? fairness tax ?????? ?? ??? ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ???
????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??
????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? 5 % ???
????????? ?? ??? 4, ?????????? 3, ??? ?????? ???.

28 ???????????, ? ???????? ??? ?????? ??? ?????? 95 % ?????????? ?????????? ???
????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????
???? ?????????? ???, ?? ?? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? fairness tax ??? ??????
????????? ?? 5 %, ??? ? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????
?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ??????
?? ?????? ??? ???/? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? , ?? ??????
????????????? ??? ??? ?? ??? ???.

29 ??? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????? , ? ?????? ? ?? ?????? ??????????
????????? ??? ?????? ??? ?????? ??????. ? fairness tax ?????? ??? ??? ?????? ??????
?? ?????????? ???, ?????? ?? ?? ??? ?????? ?????????? ?????????? , ??? ??????
????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??????????
?? ??? ??? ??? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??????????

?? ??????? ???. ???. 5 %.

30 ??? ??? ???????? ?????? ?? Grondwettelijk Hof (???????????????) ??????????
?? ?????????? ?? ???? ?????? ?? ?????????? ?? ???? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ????
????????????? ??????????:

«1) ?????? ?? ????? 49 ??? ???? ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ???
?????? ?????? ??? ?? ?????;

?) ?? ??????????? ?? ????. ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????????
?????????? ?? ????. ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??
????? ??????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? (?????????? ?? ????. ?? ?????? ????. ?? ?????? ?? ????
????? ??????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????),
????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????
????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
????? ?????? ?????? (?????????? ?? ????. ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????);

) ?? ??????????? ?? ????. ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????????
?????????? ?? ????. ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ????.
??? ?????????? ???????????, ????. ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ????. ????.
????????????? ?? ????. ????. ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ????. ????. ????. ????.
????????? ?? ????. ?????? ?????? ?? ????. ????. ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ????. ????.
????? ?? ????. ????. ?????? ?????? ??????;

2) ??????? ?? ?????? 5 ??? ??????? ??? ?? ?????????? ??? ?? ?????????? ?? ???? ?? ?????????? ?? ???? ??
?????????? ?? ???? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ???? ?????????? ?? ???? ?????????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ??
??? ?? ?????? ?? ?????? ?? ???? ?? ???? ?????? ?? ???? ?? ???? ?????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ??
??? ?? ?????? ?? ??????? ?? ???, ?? ?????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?????????? ?? ???? ??
?????????? ?? ?????? ?? ???? ?? ???? ?????? ?? ???? ?? ???? ?????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ??
??? ?? ?????? ?? ???? ?? ???? ?????????? ?? ???? ?? ???? /? ?? ???? ?????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? , ??
????? ?? ???? ?? ???? ?????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ??
????????? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ?? ???? ??;

3) ?????? ?? ?????? 4, ??????????? 3, ??? ???????? ??? ???? ?????????? ??? ???? ?????????? ?????? ?? ??????????????
????????? ?? ??????????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ??? ??????????? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ?? ???
????? ??????????? ??? ?????? ??? ?????? ???????????, ?? ? ?????? ?????? ??? ???? ?? ?????????? ???,
??, ??? ?????? ?????? ?????? ??????????? ??? ?????? ?????? ??? ???? ?? ?????? ?????? ???
????????????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ??? ???? ?? ?????? ??? ??????, ? ?????? ?????? ??????????? ??
????? ??? ?????????? ?? ?????? ??????????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ???? ???????????
????? 4, ?????????? 3, ??? ?????? ?????, ??? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ???? ???? ?????? ???
????????? ?? ??? ?????? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ???? ???? ?????? ???;»

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

31 ???????, ????????????????, ?? ??????????? ?? ? ? ?????? ???????????, ?? ?? ???????
???, ??????????? ?? ???? ?????? ??????? ?? ? ? ?????? ?? ?????? ??????????? ?? ???????
?????? ??????? ?? ???? , ??? ? ??????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ???????, ? ????
?????????? ?? ???? ??????? ?? ? ? ??? ? ?? ?????? ?? ?????? ??????? ?? ?????? –???
?????????? ?? ???? ??????? ?? ?????? ?? ???????, ??????????????????? ?? ? ? ???????
???? ??????? ?? ???? ??????? ?? ?????? ?? ??????? ?? ?????? ??????? ?? ???????, ??? ??
?????????? ?? ???? ??????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ??????????????? ?? ? ? ??? ? ?????? ?? ???
???? ??????? ?? ???? ???????????– ?? ???????, ??? ? ? ? ???? ?????? ??????? ?? ???????
?????????? ?? ???? ??????????? ?? ? ? ?????? ?? ?????? ??????? ?? ??????? ?? ??? ??

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

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,

EU:C:2011:795, ????? 50 ??? ?????????????????????????).

44 ???????????, ??? ? ??????? ?? ???? ???????, ??? ????? ?????, ??? ????? ??????????? ??? ???
????????????? ??? ??????????? ???????????, ?? ??????? ?? ??? ?????????? ??? ?????
?????? ??? ?????????? ??? ????? ?????????? ?????? ??? ??????????? ??????????? ???, ?
????????? ??? ?????????? ?????? ??? ????? ?????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? ???
????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????
????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ? ?????? ???????????, ???, ??? ????? ??????????
????, ? ?????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??? ??????????
??????????????, ??? ? ?????? ??????????? ??? ?????? ?????????? ??? fairness tax ???????,
???? ?????, ?? ??????? ??????? ??????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ??????????
????????? ?? ?????? ?? ?????????? ????? ?????????? ???.

45 ????? ???? ?????? ?????? ?????????????? ????????????????, ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????
????????????? ??????????? ???????, ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????
??? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? fairness tax ??? ?????? ?????????? ?????????????? ???
????????? ??????????, ?????? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??????
????????? ??? ?????? ???, ??? ??????????, ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??????
?????????.

46 ? ? ? ? ? ? ?????????? ? ?????????? ? ????????, ??????????, ??? ?????? ? ?????? ??????????????
?? ??????? ? ? ??????? ? ? ??????? ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????
?????????. ???????, ??????, ?? ?????????????? ???, ?? ?????????? ??????????????, ? ?? ???
?????? ??????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ? ?????????? ??? ? ?????????? ???
?????? ??? ?????? ??????, ?????? ?????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??????
?????????????. ???????, ? ??????? ?????????????? ??? ? ?????????? ??? ? ?????????? ???????,
????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??????????
???? ??????? ???????, ?????????? ??? fairness tax ?????? ?????? ?????????? ??????????
?????????, ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????????????
??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?
?????? ??? ?????????? ??????????, ??? ??? ?? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??????????????
??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?? ??? ?????? ??? ?????????? ??????????
?????????.

47 ?? ???????????, ??????????? ?? ?????? ???????????, ??? ????? ?? ??? ??????????? ??
?????????? ?? ?????? ????, ??????????? ?????? ??? ?? ??????????? ??? ??????????? ??
???????? ?? ?? ?????? ?????? ??????????????? ??????????? ??? ?? ?????? ??? ??????????? ??
?????????????? ???????????, ?? ??????????? ?? ?????? ??? ?? ?????? ??????????????? ?? ?? ??????
???????? ?? ?? ?????? ???, ?? ??? ???????????, ?? ??????????? ?? ?? ??? ?????? ?? ??????????? ??
?????????? ??????????? ?? ?? ??????????? ??????????? ?? ?????? ?? ?? ??????????????? ?? ?? ???
????? ?? ?? ??????? ??????????? ??????????? ?? ?????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??
????? ?? ??????? ??????????? (?).., ???????, ??????? ?? 17?? ??????????? 2015, Miljoen ?.??.,
C?10/14, C?14/14 ??? C?17/14, EU:C:2015:608, ????? 48).

48 ??? ??????? ?????? ??? ????????, ?? ??????? ???????????, ?? ??????? ???? ?????? ??

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

49 ??? ??? ??? ??????????????? ?? ??????? ?????????? ?? ??????? ?????????? ??????? ???????????,
???? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ???????, ??? ? ?????????? ??
????????? ??? ??????? ??????, ??????? ??????? ?????? ????? ?????????? ?????????? ???????????.

50 ?????? ??????? ??????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??? ??? ??
????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????? ??
????????? (?????? ?? 17?? ??????? 2014, Nordea Bank Danmark, C?48/13,
EU:C:2014:2087, ??? 23 ??? ??? ?????????? ??????????).

51 ?????????????? ??? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ??? ?????????????? ????????????
?? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ??????? ??? ??????? ??
?????????? ?? ??? ??? ??????? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? (??., ???????,
????????? ?? 8?? ??????? 2012, ??????? ??? ?????????? C?342/10, EU:C:2012:688,
????? 36, ??? ??? 2?? ??????? 2016, Pensioenfonds Metaal en Techniek, C?252/14,
EU:C:2016:402, ??? 48).

52 ??? ??? ???? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ??????? ??
????????? ??? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????????? ?? ?? ??????? ??
????? ? ?????????????? ?? ??? ??????? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ??
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ??
?? ??? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??
????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? 14?? ??????????
2006, Kerckhaert ??? Morres, C?513/04, EU:C:2006:713, ??? 19, ??? 3??
????????? 2014, ??????? ??? ???????, C?127/12, ?? ?????????? EU:C:2014:2130,
?????? 77 ??? 78).

53 ??? ???????, ??? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ??????? ??
??????, ? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ??????? ??
????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ??
????????? ?????????? ?? ??????? ?? ???????, ?????????????????? ?? ??????? ?????????? ??
?????? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ???????.

54 ????????, ? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?? ?????? ??? ??????????????
?????? ??????? ??????????. ???????, ?? ?????? ??????????, ? ?????????? ?????? ??
????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ??
??? ?????????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? (?????? ?? 17??
?????? 2014, Nordea Bank Danmark, C?48/13, EU:C:2014:2087, ??? 25 ??? ???
????????? ??????).

55 ? ??????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??
????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????? ??????????, ??? ?? ??? ??
????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??? ??????
????? ??? ??? ?????? ?????????????? ??? ??????????.

56 ??????, ??? ? ?????????? ??? ?? ??? ?????? ?????? ??????????, ??????,
????????????? ?????? ?????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????? ??????????
????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? (?. ?????? ??? 5??
?????? 2012, SIAT, C?318/10, EU:C:2012:415, ?????? 36 ?? 37 ?????? ??? ??
????????? ??? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????? ???, ?? ?????????? ?? ?? ???
????? ?? ??? ?????? ?? ??????????????, ?? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????? ?????, ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ??????????.

57 ??????????, ??????, ? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ??????????
????????? ??????, ? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ???
????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ???, ??????, ?? ?????? ??????????
?? ??? ?? ?????? ?????, ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ??????????
????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ??????.

58 ????????, ? ?????????? ??? ?????? ??????, ?????????? ??? ? ?????? ??? ?????????? ???
????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ???
?? ?????? ?????????? ??? ??????, ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ???
????????? ??????.

59 ???, ??????, ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?? ??? ??
?? ? ?? ??? ?????????? ??? ??????, ?? ?????????? ?????????? ???, ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ??????????
????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ???
????? ??????.

60 ??????????, ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??
????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??
????????? ??? ?????? ??? ?????? ???, ?? ?????? ?????????? , ? ??? ?????? ??????????
????? ??? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? (??.,
??????, ?????? ??? 2?? ?????? 2016, Pensioenfonds Metaal en Techniek, C?252/14,
EU:C:2016:402, ?????? 38 ??? 39).

61 ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?? ??? ?
????????? ??? ? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??
????????? ?????? ?????? ?????? ??????, ??? ? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??????
????? ?? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??????????
????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ??? ??
????????? ??? ?????? ?????? ??????, ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ???
????????? ?????? ?????? ?????? ??????, ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??????

fairness tax, ????? ?? ?????????? ?????? ??????????? ??????????? ?? ?????, ????, ????, ????, ????,
?????? ?????????? ??????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????????
?????????, ??? ?????????????? ??? ?????? ??????????? ?????????? ??? ?? ??? ????? ?????????,
??? ?? ?????????? ??? ? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?? ????? ?????????? ???
??????, ??? ?????, ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?? ????? ?????????? ???
????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ??????????????
??? ?????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ??????????????

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

62 ?? ?? ??????? ??????? ??, ?? ?????? ??????????? ????, ???' ??????, ??
????????????? ????, ??? 5 ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?? ??? ???????????
????????? ??? ? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????, ? ?????? ?????????? ??? ?? ?????? ? fairness tax,
???? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?? ?????? ??????????
????????????? ??? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ???
?? ?????????? ??? ?????? ???????, ?????????????????? ??? ?? ?????????? ???
????????? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ???, ??? ??????????
????????? ?? ?????, ??? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????????
?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????
????????? ?????????? ???.

63 ??? ?????? ?????????? ?? ???????????, ??????????? ?? ?????? ?????? ???
????????????? ?? ??????????? ???, ??? ?? ?????? ??? ?????? 5 ??? ?????? ???
?? ???????? ??? ?? ?????????? ???, ?????? ?? ?????????? ??? ?? ??????????
?????????. ???????????, ????, ? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ?? ???
?????????? ?? ?????????? ??? ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?? ??????
?????????? ? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ??????
?? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ???, ??????, ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?? ??????
????????? ??? ?????? ?????? (??., ???' ???????, ??????? ??? 24?? ?????? 2010, P. Ferrero e
C. ??? General Beverage Europe, C?338/08 ??? C?339/08, EU:C:2010:364, ??? 26 ????? ???
???? ?????????? ??? ???????).

64 ??????????? ??, ??? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????, ????, ????,
????? ? ??????? ?? ?????? ??? ?????? ?????? fairness tax ?????? ??? ?? ?????
?????????????. ???????????, ????, ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ???
????????? ?????????? ???, ???????, ??? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ???,
????????? ?????? ?? ?????????? ???.

65 ???????, ??? ?????? ??? ??????????? ?? ??? ?????? ??? ?????? fairness tax ??? ????? ?
?????? ??? ?????, ??? ? ?????????? ?? ?????? ???????, ? ?????? ?????????? ???
?????????.

66 ? ??????? ??, ??? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ???
? ???????, ??????? ?? ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????
?????????? ?? ?????????? ????????. ???????, ?????? ?????????? ??? ?? ??????????
?? ??? ?????? ??? 26?? ?????? 2008, 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 ??? ?????? ????????, ?
????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????? ??????????, ?? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????????? ??? ??????, ? ??? ?? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???.

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

81 ? ??????????? ??? ?????? ??????????????, ??? ???????????, ???' ??????, ? ??????
?????????? ??? ?????? 54 ??? ?????????? ???, ??? ?? ?????? 105 ??? ?????????? ??? 12??
????????? 2006, Test Claimants in the FII Group Litigation (C-446/04, EU:C:2006:774),
??????, ?? ??? ?? ??? ?????, ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ??
????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ??
?????? ??? ??? ?????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
???? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ???
??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???
??????????, ?? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???

82 ????? ????????, ??? ????? ????????, ?????? ?? ?????? ? ?????????? ??? ?? ?????? 4,
????????? 1, ??????? ??, ??? ??????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ??????????
?? ??????? ?? ??? ?????????? 3 ??? ?? ??? ?????? ??????, ??? ?????? ?????? ??? ? ??????? ???
????????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????, ??? ? ??????? ??? ??????? ???
????? ??????, ??? ????? ?? ? ?????????? ??? ??????, ??? ?????????? ??? ?????? ??? ??
????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?? ??
????????? ?????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ????????????,
????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????? ??? ??? 5 % ???
????????? ? ?? ??? ?????? ??????.

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

83 ?????????? ??? ? ??????? ?????????? ??? ?? ??? ????? ????? ?????????? ??? ?????? ?????
??? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??????????????, ?' ????
????????? ?? ??????? ??? ??? ?????????? ??????. ?? ?????? ??? ????? ??????????????
???? ?????????? ?????????????? ??? ??????????????, ?????? ??? ?? ??? ?????????? , ??? ??????????????.

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

2) ?? ?????? 5 ?? ??????? 2011/96/?E ??? ??????????, ??? 30?? ?????????? 2011,
?????? ?? ?? ????? ?????????? ??????? ?? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ??
??? ?????????? ??????? ?????????? ??????? ?????? ?????, ??? ?? ?????? ?????? ??? ??
????????? ?????????? ?????????? ??????? ?????? ?????? ?????, ??? ? ?????? ??? ??
????????? ??? ?????? ?????, ? ??? ????? ?????????? ??? ?????? ????? ? fairness tax, ??? ??
????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??????????
????????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??????????
????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ???????, ?????????????????? ???

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

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

(?????????)

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