

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

??? 26?? ????????????? 2019 (*)

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

«???????????????? ?????????? – ????????????? ???? ????????????? – ?????? ????????????? ?????????? ??
????? ??????? ???? ???? ?????????? ???? ???? ????????????? ?????????? ????????????????? ??????? ??????
– ??????? 90/435/???? – ?????????? ???? ??????? ???? ????????????????? ???? ?????????? ????? ??????????
????????? ?? ?????????? ?????? ??????? ?????? – ?????????????? ???? ????????????????? ??????? –
????????????? ?????????????? – ?????????? ?????????????????? ?? ???? ??????? ?????? ?????????????????? ??
????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? ?????????????? ?? ??????
????????????????????? ???? ??????????, ??? ??????? ?????? ? ??????? ???? ??????? ??????, ?????? ??? ??????????
???? ?????????????? ??????? – ?????????????? ?????????? ?????????????? ???? ?????????????? ?? ?????????????? ?????
????? ??? ?????? ??? ??????????»

????? ?????????????????????????? ????????????? C?116/16 ??? C?117/16,

?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ??????? 267 ?????, ???
????????? ?? Østre Landsret (????????? ??? ?????????????????? ?????????????????, ??????) ?? ?????????????? ???
19?? ????????????????? 2016, ?? ?????????? ?????????????? ???? ?????????????????? ????? 25 ????????????????? 2016,
??? ?????????? ??? ???????

Skatteministeriet

?????

T Danmark (C?116/16),

Y Denmark Aps (C?117/16),

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

???????????????? ???? ???? K. Lenaerts, ?????????, J.-C. Bonichot, A. Arabadjiev, T. Von Danwitz, C.
Toader ??? F. Biltgen, ?????????????? ??????????, A. Rosas (????????????), M. Ilešić, L. Bay Larsen, M.
Safjan, C. G. Fernlund, C. Vajda ??? S. Rodin, ???????????,

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

????????????????: R. ?ere?, ????????????????? ?????????????,

????????? ??????? ???? ?????????? ?????????????????? ???? ?????????? ???? ??' ?????????????????? ?????????????????? ???
10?? ????????????????? 2017,

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

– ? T Danmark, ?????????????????????? ???? ???? A. M. Ottosen ??? S. Andersen, advokater,

- ? Y Denmark Aps, ?????????????? ??? ???? L. E. Christensen ??? H. S. Hansen, advokater,
- ? ?????? ??????????, ?????????????????? ??? ???? C. Thorning ??? J. Nymann-Lindegren, ?????? ??? ??? M. S. Wolff, ?????????????????? ??? ???? J. S. Horsbøl Jensen, advokat,
- ? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ???? T. Henze ??? R. Kanitz,
- ? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? G. Palmieri, ?????????????????? ??? ??? G. De Socio, avvocato dello Stato,
- ? ?????????????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? D. Holderer, ?????????????????? ??? ??? P.-E. Partsch ??? T. Lesage, avocats,
- ? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? M. K. Bulterman ??? C. S. Schillemans,
- ? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? A. Falk, C. Meyer-Seitz, H. Shev, U. Persson ??? N. Otte Widgren, ?????? ??? ??? ??? F. Bergius,
- ? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? W. Roels ??? R. Lyal, ?????? ??? ??? ??? L. Grønfeldt, ?????????????????? ??? ??? H. Peytz, avocat,

???? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??? 1?? ????????? 2018,

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

?????????

1 ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? 90/435/??? ??? ??????????????, ??? 23?? ?????????? 1990, ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? (?? 1990, L 225, ? 6), ???? ?????????????????? ?? ??? ?????????? 2003/123/?? ??? ??????????????, ??? 22?? ?????????????? 2003 (?? 2003, L 7, ? 41) (??? ??????: ????????? 90/435), ?????? ??? ??? ?????????? ??? ????????? 49, 54 ??? 63 ?????.

2 ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? Skatteministeriet (????????????????? ??????????????????, ??????), ??????, ??? ??? ?????????? T Danmark ??? Y Denmark Aps, ??????????, ?????????? ?? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????, ?????? ??? ??????????, ??? ??????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????, ?????????, ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ? ????????? 90/435.

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

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

3 ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? (?????) ??????????, ??? 30 ?????????? 1963, ?????????? ?????????? ?? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?? ?????????????????????, ?????? ?? ?????????? ? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????, ?????? «????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??? ??????????

????????? ?????? ? ???? ?????? ?????????????? ??? ??????????», ??? ?????????????? ??? ???
????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? (???
?????: ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????). ?? ?? ?????? ?????????????? ??????????????
????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ??????. ??? ??? ??????????????????
?????? ?????????????????? ??????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ??????

4 ?? ?????? 7 ??? 10 ??? ?????????? ??? ??? ??????? 1 ??? ?????????????????? ??????????????
????????????? ??? ?????, ???? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??????? ?? 1977 (???
?????: ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? 1977), ?????????? ?? ?? ?????? ?
????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ??? ? ??? ???
????????????????????? ??????, ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??
????????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????, ?? ?????? ?? ??????????????????, ?????? ??????????
?????????????????. ?? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ???
????????? ??? «?????????????», ??? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????? 10 (????????????????? ???
?????????????????) ??? ?? ?????? 11 (????????????????? ??? ??????) ??? ?? ??? ?????????????????? ?????????????,
?????? ??? ??? ??????? ?????????????????????? ??? ??????????????????

5 ?? ?????? 10, ?????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????
??? 1977 ?????? ?? ?????:

«1. ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????????? ??????????
?? ?????????? ??? ?????????????????????????????? ?????????? ?????????????????????????? ??? ?????????????????????????????? ?????
?????????

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

a) ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ? ?????????????????? ??????
????????? (?????? ?????????????????? ??????????) ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? 25 % ???
????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????????????

b) ?? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ??? ??????
?????????????????»

6 ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????????????????? ?? 2003, ?? ?????????? ??????
????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?? ??? «?????????????-?????????», ?????????? ?????????????? ???,
????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????, ?????? ?????? ?????? ?????? ??????????????????????
????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??????? ?????????????????????????????? ? ?????????? ?????????????????????? ???
????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????????? ??????, ?? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ??
????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ??????. ?? ?????????? 12 ??? ?????????? ??? ??? ??????????
10, ?????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? 2003, ??????????????, ??????????
??????, ??? «[?] ?????? “?????????????” ??? ?????????????????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????? ???
?????????, ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ??? ??? ?? ?????????? ???
????????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????, ??????? ??? ??? ?????????? ??? ??????????
????????????????? ??? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ??????????????????????». ?? ?? ??????????
12.1 ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? «?? ?????????????????? ???
????????????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ? ??????????????, ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ???
????????????????????, ?????????????? ? ?????????????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????????????????? ?????????? ? ??????????
????????????, ??????? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ? ??????? ??????? ??????????, ?? ??????? ??????????????????
????? ?????????????????? ??????? ?????????????? ?? ??????? ??????? ? ?????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????
?????????????????????» ??? ??? «????? ??????????-?????? ??? ?????????, ?????? ?????????, ?? ??????????»

?????????, ??????? ?????? ??????? ?? ????? ? ?????? ??? ????????????? ?????, ???
????????? ??? ?????? ????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??????
????????????????????? ? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??????????????????
??????».

7 ??? ??????? ????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ????? ??
????????? ??? 2014, ??????? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ?????????? «?????????????» ???
«?????????-?????» . ?? ??????? 10.3 ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??????????, ??????????????,
??? «????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ?? ??????? ??? ??????????-????????? ???,
?????????????, ? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????????, ?????,
????????? ??????, ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??????????????, ?? ?????????
????????? ?????? ??? ??????????????, ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ??????
???? ?? ?????????? ?????? “????????????????? ??????????????”».

? ??????? 90/435

8 ? ?????? ??? ? ?????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? 90/435 ?????? ?? ?????:

«????????????? [...] ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????
????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??
????? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????????? ???
?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ?????? ??? ??????????????????
????? ?????????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ???
????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ???, ?????? ??????????, ??' ?????? ??? ??????????????
????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ???
?????????????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ???
????????? ?????????, ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ???
????????????????????? ?????? ?????? ??????????????

[...]

??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ???
????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??????????
??? ??? ?????????? ?????? ?? ?????? ??? ??????, ???????, ?????????? ?????????????? ??? ???
????????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????????????????
????? ?????? ?????????? ?????????? ???, ?????????????? ??? ?????????????? ??????, ? ?????????????????? ??????????
????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??
????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??
????????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ??
????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????».

9 ?? ?????? 1 ??? ?????????? 90/435 ?????????? ?? ?????:

«1. ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????:

[...]

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

– [...]

2. ? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ? ??????????????
????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??????

?????????????»

10 ?? ????? 2 ??? ???????? ????? ?????? ??? ???????? ?????????????? ????? ??????????,
????????????? ?????????? ??? ?????????? ????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?
????????????? ? ??????.

11 ?? ????? 3 ??? ???????? 90/435 ?????? ?? ?????:

«1. ??? ????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????:

) ? ?????????? ????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????
????????? ????? ?????????? ???????? ? ?????? ???????? ????? ?????? ?? ?????????? ??? ????? 2 ???
????????????? ????? 20 % ?????????????? ??? ?????????? ????? ?????????? ?????? ?????????? ??????
??? ???????? ????? ???????? ??????

? ?????????? ????? ?????????????????? ???????, ??? ????? ??????? ??????, ?? ??? ?????????? ?????????
???????? ? ?????? ?????????????? ????? 20 % ?????????????? ??? ?????????? ????? ?????????????? ???
????? ?????????? ???????, ??? ?????????????, ?? ??? ? ?? ?????? ??? ?? ?????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ????? ??????? ??????

??? 1?? ?????????????? 2007, ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? 15 %.

??? 1?? ?????????????? 2009, ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? 10 %.

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

2. ????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? 1, ?? ?????? ?????? ?????? ?? ??????????????:

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

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

12 ?? ????? 4, ?????????????? 1, ??? ?? ?????? ?????????? ??????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????
????????? ??? ??????????????, ????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ??????????????
??? ????????????????

13 ?? ????? 5 ??? ?????? ?????????? ????? ?? ?????:

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

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

14 ?? ????? 10, ?????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????
????????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ???
?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????
????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ??????????????, ? ?????? ?????????????? ???
????????????????????? ????? 17 ?????????????? 1980 (??? ?????: ?????????????? ?????????? ????????? ???)

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

«1. ?????????? ?????????????????? ???? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????
?? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????
?????????

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

a) ?? 5 % ??? ????????? ?????? ??? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?????? ?????????? (?????
????????????? ??????????) ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? 25 % ??? ?????????????? ???
????????????? ??? ?????????????? ?? ??????????????

b) ?? 15 % ??? ????????? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????? ??????????????????»

15 ?? ?????? 10, ?????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ???
????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ??? ??????????
??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ??????????????, ? ??????
????????????????? ?????? 26 ?????? 1981, ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????
??? ?????? ?? ??????:

«1. ?????????????? ?????????????????? ???? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ???
????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ??????
?????????

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

?) 10 ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ? ?????????????????????? ??????
????????????? (????????????????????? ??? ??????????????????????) ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? 25
????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?? ??????????????????

?) 15 ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????
?????????????????»

16 ?????? ?? ?????? 10, ?????????????? 2, ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ???
????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ???
????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ??? ??????
????????????????????, ? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? 19 ?????????????? 1999, ??
????????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ??????????????????????
????????? ??? ? ?????? ?????? ? «?????????????» ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? 5 %
??? ??? ?????????? ?????? ??????

17 ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ???
?????????????????

18 ??? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ???
?????????????????, ?????, ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????, ?? ?????????????? ??? ?????????, ????????? ??

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

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

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

19 ?? ?????? 2, ?????????????? 1, ?????????? c, ??? selskabsskattelov (????? ???? ??????
????????????? ????????? ??????????) ??????????? ?? ?????:

«????????????? ????, ?????? ??? ?????????? ??????, ?????? ?? ?????????? ??? ?? ????????? ?????
??????, ??????? ??????, ?????? ?????????? ?? ?????? 1, ?????????????? 1 ??? ?? ??????? ?????? ???
????? ???? ???? ??????????, ???????

[...]

c) ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? 16A, ?????????????? 1 ??? 2, ??? ??????
????? ?????? ?????????????? [...]. ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????
????????? ?????????????? ??????????? (??, ?????? 4? ??? ?????? ???? ?????????????????? ??? ??????????????),
????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ???
????? ??? ? ?????????? ??? ?????? ???' ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? [90/345] ? ???'
????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??? ??????? ???????, ?? ?????????????? ? ??
????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ? ?????????? ??????????. ???????, ??? ?????????????????? ??
????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??????????? (??, ?????? 4? ???
????? ???? ?????????????????? ??? ??????????????), ?? ??????? ??? ?????? ?????????? ??????????????
????????????, ???? ? ?????????? ? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??????? ?????????
?? ??????? ?????? [??? ?????????????? ??????? ? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? (???)] ???
?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?????? ???' ?????????????? ??? ?????????????? ???
????????? [90/345] ? ???' ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ???????
????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??????????. ???????, ??? ?????????????????? ??
????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ??????????? ??
????????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????? 2, ?????????????? 1,
?????????? ??, ??? ?????????? [90/435], ?????? ??????????????, ??? ?????? ?????????? ??? ??????????????????
????? ??? ??????, ??????????? ??????????????. ? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ????
????????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ??????»

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

20 ???, ???' ?????????????? ??? ??????? 2, ?????????????? 1, ?????????? c, ??? ?????? ?????? ??????
????????????????? ?????????? ???????????, ?????????????? ?????????????????? ??????????????????
????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ??????, ? ??????? ?????????? ???
????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? 28 % ?????? ??
?????? 65 ??? kildeskattelov (????? ???? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????).

21 ?? ?????? 65, ?????????????? 1 ??? 5, ??? ?????? ???? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????,
????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????? ??????, ?????? ??
?????:

«1. ??? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ? ??????????
?????????? ??????????? ? ?????????? ?.??, ??? ?????????????????? ??? ?????? 1, ?????????????? 1, ??????? 1, 2,
2e ??? 4 ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????????, ?? ?? ?????? ???????????,

??????? ?.. ?????? ? ???? ??????? 28 % ?? ????????? ????????????? ?????. ????? ????
 ????????????? ????? ???? ???????????? 4 ? ?????????? ????? ???? ???? ?????????????? 5 ??? 8. [...] ?
 ?? ?????????????????? ????? ????? ?????????????? “????? ??? ??? ?????????????”.

[...]

5. ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????
 ?????????????????? ????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??????,
 ???????? ?? ?????????????? ????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? [?? ?????? 2, ?????????????? 1,
 ?????????? c, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????????????].»

22. ????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ????????? 2, ?????????????? 2, ????????? 2, ??? ??????
 ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??
 ?????? 2, ?????????????? 1, ?????????? c, ??? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?? ???
 ?????????????????? ??? ?????? ?????? ??????, ? ?????? ?????????????????? ??? ?????? 65 ??? ?????? ??????
 ?????????????????? ??? ?????? ?????? ??????. ??????????, ? ?????????????????? ??? ?????? ??? ??? ?????????
 ??????????????, ????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????????, ??? 28 %.

23. ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ??? ??????????????
 ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????, ?????????? ? ? ?????? 13, ?????????????? 1,
 ????????? 2, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????????????. ?????????, ?????? ??????????????
 ??? ?? ?????? 31, ?????????????? 1, ????????? 2, ??? kildeskattebekendtgørelsen (????????????????? ??????
 ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????), ????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??????, ?
 ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????.

24. ??????????????, ??? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ???
 ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??
 ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ???’ ?????????????? ??? ????????? 65, ?????????????? 1,
 ??? ?????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????.

25. ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????????,
 ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? C2116/16, ??? ?? ?????????? ??? ?????????, ??????
 ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ???, ?????????????????????? ?????, ?????? ?? ?????????????? ???
 ?????? 2011, ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????, ??
 ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????
 ??? ?????? ??????. ?????? ?????????????, ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????? ???
 ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? 25 %, ? ?????????? ?????? ?????? ?? ???
 ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????.

26. ? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??
 ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????? 66, ?????????????????? 1, ?????????? ??????????????, ??? ?????? ??????
 ?????????????????????? ??? ?????? ?????? ??????, ?? ?????? ?????? ?? ??????.

«? ?????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??
 ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ??
 ?????????????? ??? ?????????? ?????, ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ???
 ?????????? ??? ?????????????????????????????? ?????? ?????? ?????? [????? ?????????????? “A skat”] ??? ???
 ?????????????????????????? ?????????? ?????????????? ??? ??????????????????????»

27. ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????????????, ?????????? ??? ??????????????, ??? ??? ?????????????
 ??? ?????????????????????????????? ?????? ??????.

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

???????? ????????????? ?????? ??????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ??? ?????? ?? ???????????
???????????????????? ????????????? ?????? ?????? ????????????????? ?????????? ??? ????????????? ??????????
?????????. ??????????, ?? ??????? ?????????????? ?????????????? ???, ????????? ??????????????
????????????????? ??? ?????? ??? 1?? ??????????? 2013, ?? ?????? ?????????????? ?????????????????
?? ?????? ??????? ??????????????, ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ??????
???? ?????? ?????????????? ??????????.

29 ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????
????? ?????????????????? ?????? ??????. ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????
???? ??????, ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ???.
? ?????????????? ?????????? ?????? ??????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ??????
????? ?????? ??? ?? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????, ?????? ??? ?? ?????????????? ?????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ??????????????

30 ???' ?????????????? ??? ??????? 65 C, ?????????????? 1, ??? ?????? ?????? ?????????????????? ???
?????? ?????? ?????, ? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??????
????????????????? ??????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????, ?????? ? ??????????????
?????? ?????????????? ?????????? ?????? ???.

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

31 ??? ?? ?????????? ??? ?????? 540 ??? 29?? ?????????? 2015 ??? ?????????? ??? ?????? ?????????
????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??????????????????. ??????????????, ??? ??????????????
????????????????? ? ?????????????? «????????? ??? ??????????????????????», ?????? ??? ?????? ? ??????????????
????????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????????. ??????
?????????????, ?????????? ??????, ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?? ??????????
?????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ???
????????????????? ??????????????, ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??????

(substance-over-form).

32 ??? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ???, ?? ?????????? ??? ??? ??????????????
????? ?????????? ??????, ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ??? ? ?????????? ??? ??????????????????????
????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????
?? ?????? ??????????????.

33 ?????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??????????????, ? ?????????????? ?????? ??????????????
????????? ?? ?????????????? ?????? ??? «????????????????? ?????? ??? ??????????????????» (rette
indkomstmodtager). ? ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ???
????????????????? ??????????????????, ??? ?????????????????????????? ??? ?????? 4 ??? statsskatteloven
(????????????????? ?????????), ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??
????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ? ??? ??????????????????
????????????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????????????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????. ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????
–????????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????? ?????? ??????????????????– ??? ?????? ??????????????
????????????????????? ?????????????? ???, ?????? ??????????????, ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????.

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

34 ???? ??? ?????????? ??? ?????? ?????, ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ???
????????????? ?? ??? ??????? ? Landskatteret (?????? ?????????????? ??????????, ?????) ?????? ???
? T Danmark (????????? C?116/16) ??? ? Y Denmark (????????? C?117/16) ?????? ?? ??????
????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????, ??? ?????????????? ????? ??????? 90/435,
??? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ????? ??????? ??????

35 ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ? ??????? 90/435, ?
????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????? ?
???????? ??????. ??????????, ????? ?????????????? ? ??????? ?????????????? ?? ??? ?????????????????? ???,
????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ????? ??????? ?????????? ??? ??? ?????????? ???
????????????????? ?????? ?????????????????, ??????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ???
??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????? ??? ?????????? ???, ??? ? ??????????????????
????????????????? ???????????, ?? ??????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????? ??????????
?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ??????????????, ??????
??? ??? ??????? ??? «?????????????» ?????????? ?????????? ?????????? ??????????????????????????
??????????????.

36 ?? ?????????????? ?????????????????, ????? ?????????????????? ??? ?? ??????? ?????????????? ???
????????????????? ????? ?????????????? ????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? ???
????????? ??? ?????????? ??????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????????. ??
????????????????? ??????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?? ??????? ?????????????? ???
????????????????????? ??????????????

1) ????????? C?116/16, T Danmark

37 ??? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ??????????????
?????????????, ?? ??? ??????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? ? ??
????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ??????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ???
????????? ??? ??????? ??????????????, ??????????????, ????? ?? ?????????? ??? 2005, ??????
????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? T Danmark, ??????????????
????????? ?????????? ??????????????

38 ????? ?????????????????? ???, ? ??????? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????????? C?116/16
?????? ??? ?????? ?????? ??????????? ?? ?????????? ??? ?????? ? ?????????? C?115/16, ?????????? ?? ??
????????????????? ??? ??????, ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? N. Luxembourg
1 ?..?. (C?115/16, C?118/16, C?119/16 ??? 299/16).

39 ????? ?????????? ?? ??????? ??????????????, ?? ?????????? ?????????????? ??????????????
????????????????? ?????????? ??? ??????????????????. ??? ??? ??????, ? ?????????? N Luxembourg 2,
????????????, ????? ?? ?????????? ??? 2010, ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? T Danmark,
?? ?????????????? ?? ?????????, ????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????, ??? ??? 50 % ???
????????? ??? T Danmark. ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? T Danmark.

40 ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????, ?? ?????????????????? ?????? ??? ??????????????????
????????????, ??? ??????? ??? 2011, «????????????????????? ?????????????????????», ?????????????????????, ?????????
????????, ??? ? N Luxembourg 2 ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????
????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? T
Danmark ? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????. ?????
????????????????????? ???, ? ??????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????????? ?????? ???
????????????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??????????????

41 ?????????? ?? ??? ?????????????? ??? ??? ?? ??????????????, ? T Danmark ?????????? ???????

????????? ??, ?? ?????????? ??? 2011, ?????????? ?????????? ?????? ????????? 1,8
????????????????????? ?????????? ?????????? (DKK) (????????? 241,4 ?????????????? ?????). ???????????
????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? 2012.

42 ???? ?? ?????????? ??? 2011, ? T Danmark ?????????? ??? SKAT (????????????? ?????, ??????)
????????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??
????????????? ??? ?????? ?????????? ?????? N Luxembourg 2 ?????????????????? ?????????? ??? ????????? 2,
???????????????? 1, ?????????? c?, ?????? ??????????, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????
????????????? ??? ??, ??????????, ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????.

43 ???? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ???
????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? N Luxembourg 2 ?????? ?? ?????? ??????????
??? 2011 ?????? ?????????? 6 ?????????????????????? DKK (????????? 805 ?????????????????? ?????).
????????????????????? ?????????? ??? ? N Luxembourg 2 ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????
??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????, ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??????????
?? ?????????????? ?? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????? ?
????????????? ??? N Luxembourg 2 ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ??????????????
??????, ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????????????????????
????? ???.

44 ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????
?????, ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?? ?????????? ? N Luxembourg 2 ?? ?????????????????? ??? ??? T
Danmark ??????????????

45 ? T Danmark ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ??? ?????? ?????????????? ???
????????????? ?????????????????? ??????????????????, ??? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??? ??? T Danmark
????? ? Luxembourg 2, ? ?????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??????????
????????????? ?? ??? ?????????????? ??????, ?????????????? ?? ?????????????? ??? ? ? Luxembourg 2 ?? ??????????
?????? ??? ?????? ?????? (??? ?????? ?????????????? ???/? ?????? ???/? ?????????????????? ??????????) ??
????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ? ??? ?????
????????????? ??? ? T Danmark ?????????????? ?????????? ??? ?? ?????????????????????? ??? ?? ?????????? ??????????
???? N Luxembourg 2 ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????
????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????, ???? ? T Danmark ?????????????????? ??? ??? ??????????
?? ?????? ?????? ?? ?????????????????????????????? ?? ?????????????? ??????, ???? ??? ?? ?????????????????????????
??? ?????????????????? ?????????????.

46 ?? Skatterådet (????????????? ?????????????????? ??????????????, ??????) ?????????????? ?????????????? ???
????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????

47 ? T Danmark ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??? ??????????
????????????????????? ??????????????????, ? ?????? ?????????, ??????????????, ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ? T
Danmark ?????? N Luxembourg 2 ?????????????????????? ??? ??? ??????. ??????????????, ? ?? ??? ?????????????
????????? ???, ???' ?????????????? ??? ?????????? 90/435, ?????????????????? ?????????????????? ??????????????
?????????????, ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ???
??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??? ??????????????????, ?????? ?????????????? ?? ?????? 1, ?????????????? 2,
??? ?????????????? ??????, ??? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ???
????????? 2, ?????????????? 1, ?????????? c, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????????????
?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????????? ???
????????????? ?????????????????? ??????????????

48 ??? ??? ?????????????? ?????? ?? Østre Landsret (????????? ??? ?????????????????? ??????????????????,
??????) ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??

?????? ?? ?????????? ?? “????????????”, ?? ????????? ?? ?? ??????? ?????????????, ?????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????, ??
????????? ?? ?????????????? ???, ? ??????? –????? ?? ????? ??????????? ? ?? ?? ??????
????????????? ?? ??????????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ???????????– ?? ???? “???” ??????”
????????? “???????? ?? ??????????” ?? ??????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????? ?? 2014
?? ?? [????????????? ?????????????? ??????????? ?? ????? ?? 1977];

5) ?? ?????????????? ?? ??????????????

– ??? ?????????? “????????? ??????????? ? ??????????? ?????????? ?????????? ?? ??????
????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????? ?? ??????????????” ?? ?? ?????????
?? ??????? 1, ?????????????? 2, ?? ?????????? 90/435,

– ??? ? ?????????? ?, ? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?? ??????? ??????, ??????????
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?, ? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ??????
?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?, ?
????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????? ? [???] ?? ? ?????? ?? ?? ?????? ??
?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?, ??????? ?????????????????? ?????? ??????? ? [???],

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

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

– ??? ???’ ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?????????, ?? ??????? ?????? ?? ??
?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?
????????? ? ??????????? ?????? ?????????? ? ?? ? ? ?????? ? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?,

????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ? ?? ??
????????? ?? ??????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????;

6) ????, ?????????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? (????????? ??????????) ??
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ???’ ?????????????? ?? ??????? 1, ?????????????? 2, ??
????????? 90/435, ?????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ??????? ??
????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? (????????????? ??????????), ??????????????? ?? ??????
49 ?????, ?? ?????????????? ?? ?? ?????? 54 ?????, ?? ?????????????? ?????? ?? ??????? ?? ?????????????
????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????
????????????????????? ?? ?? ?? ??????? ???????, ?????? ?? ?????? ??????? ?????? ??????? ???, ??
????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????? ??
?? ?? ?????? ??????????????;

7) ????, ?????????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? (????????? ??????????) ??
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ???’ ?????????????? ?? ??????? 1, ?????????????? 2, ??
????????? 90/435, ?????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ??????? ??
????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? (????????????? ??????????), ?? ?????? ?? ?????????????
????????? ?????? ??????? ?? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??????????????
?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????? 49 ?????, ?? ?????????????? ??
?? ?????? 54 ?????, ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ?????? ?????????????
????? ?????????? ?? ?? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?????? ?????? ?????????? (???) ?????????????) ??
????????????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??
????????????????????? ?????? ?????, ?? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????
????????? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????

????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????? ??????? ??????;

8) ?? ??? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????? ?
????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ??? ??????? "?????????????", ???
?? ??????????, ?????????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? (????????? ??????????)
??? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ???' ?????????????? ??? ?????????? 90/435,
????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ??? ??????????
????????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? (????????????? ??????????), ?????????? ?????? ?? ??????????????
????????? ??????, ?????? ??? ?????????? 90/435 ? ??? ??????? 4, ?????????????? 3, ???, ?? ??????????
?????? ??????? ??? ?????? ? ??????????????;

9) ?????, ?????????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? (????????? ??????????) ???
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ???' ?????????????? ??? ?????????? 90/435, ??????????????
??? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??
????? ??????? ?????? (????????????? ??????????), ?????????????????? ?? ?????? 49 ?????, ?? ?????????????? ??
?? ?????? 54 ????? (???/? ?? ?? ?????? 63 ?????), ?????????? ? ??? ???????, ?? ?????????????? ??????
??? ??????????

– ?? ?????????????? ??????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????
????? ?????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??
????????????????????? ??????? ?????? ?????, ??? ??????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????
????? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ??????;

– ?? ?????????????? ??????? ?????? ?????????????? ??????? ?????????????????? ??? ??? ??????????????????
?????? ??? ?????????????????????? ?????? ??????;

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

10) ?? ??? ?????????????? ??????;

– ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? (????????? ??????????) ?????????? ??? ?????? ???
????????? 90/435 ?????????????????? ?????????? (????? ?? ?????? 2011) ?????????????????? ??? 10 % ???
????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? (????????????????
?????????????),

– ? ?????????? ?????????? ??? ??????????????, ??????????????????, ?? ?????????? ?? ??????, ???'
????????????? ??? ??????? 1, ??????????????? 2, ??? ?????????? 90/435, ?????????????? ??? ??? ?????? ??????
????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??????????,

– ?/? (????????/? ? ?????????/??) ?????????/? ???? ?????????? ??????????, ??? ?????????????/?
?? ?????? ?????, ?????????????/?????? ?? ?/? ?????????????/???? ??? ?????????? ??????????????

– ?/? ?????????? (????????/? ? ?????????/??) ?????????/? ?????????/???? ??????? ??? ??????????
????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??? ??????????,

????????????????? ?? ?????? 63 ?????? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????
????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ???? ?? ??????
????????? ?????? ??????? ??? ?????????????????????? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?? ??????????????
????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? 90/435 ?????????????????? ?????????? ?? ?? ??????????????
????? ??????????, ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? 2011 ?????????????? ?????????????????? ?? 10 % ???
????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ??????????;»

????? 2004-2005. ?? ??????? ????? ?????????????? ????? 25 ?????????? 2005 ??? Y Denmark. ????? 28 ?????????????? 2005, ? ??????? ?????????????? ????? ?????????? ??? Y Denmark ??????????, ??? ????? ?????, ????????? ?????????????? ?????? ??????? 76 ?????????????????? ?????? ?? Y Cyprus. ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? Y Cyprus ????? 27 ?????????????? 2005. ????? 28 ?????????????? 2005, ? Y Cyprus ?????????? ?? ?????? ?????? ??? Y Bermuda ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??? Y Denmark.

55 ????? 21 ?????????????? 2005, ? Y Cyprus ??????? ?????? ?????? ?????????? ?? ??? ?????????? Y Holding BV. ?? ?????????? ??? 25?? ?????????????? 2005, ? Y Denmark ??????? ?? ?????????????? ??? ??? Y Holland ??? Y Holding ??? 14 ?????????????????? ?????.

56 ????? 3 ?????????????? 2006, ? Y Bermuda ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?????? 550 ?????????????????? USD (????????? 450,82 ?????????????????? ?????) ????? ?? Y USA. ? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??????????????.

57 ????? 13 ?????????????? 2006, ? ??????? ?????????????? ??? ?????????? ??? Y Denmark ??????????, ??? ?? ?????? 2005-2006, ?????????? ?????????????? ?????? 92 012 000 DKK (????????? 12,3 ?????????????????? ?????) ????? ?? Y Cyprus. ? Y Denmark ?????????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????? (?? ?????????????????? ??????????) ??? ?????????????? ?????????????? ?????? 550 ?????????????????? USD (????????? 450,82 ?????????????????? ?????) ??? ? ? Bermuda ?????? ?????????????? ?????? Y USA ????? 3 ?????????????? 2006, ??????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????????? ?????????????? ? Y Denmark ?????????????? ??? ?? ?????????????? ??? 2010 ????? 92 012 000 DKK (????????? 12,3 ?????????????????? ?????) ??? Y Cyprus.

58 ????? ?? ??????? ??????????????, ?? ?????? ??????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ? Y Cyprus ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????????????. ?? ?????? ?? ??????? ???????, ?????????? ?????????? ?????????? ??? ???????, ???' ??????, ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??????????????. ? ?????????????? ??? ?????????????? ? ? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??????? ??? ??? ?????????????? ?????? 90/435 ?????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??????? ??????????????. ?????? ?????, ? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ? ?? ??????? ??? ?????????????????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ? «?????????????» (retmæssig ejer) ??????. ? ??????? 90/435 ??? ?????????????? ?????????????? ??????????????

59 ? SKAT ??????? ??? ? ? Cyprus ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????????????, ?????? ? ?? ?????? ?????????? ??? ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ??? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??????????????. ???????, ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? 90/435, ?????????? ?? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??????

60 ?? ?????????? ??? 17?? ?????????????????? 2010, ? SKAT ?????????????? ??? ? Y Denmark ??????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????????? ?????? ?? ??? 2005 ??? 2006 ?????? ?? ?????????? ??? ?????????, ??? Y Cyprus, ??? ??? ? Y Denmark ??????? ?? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????????????????? ?????? ?????? ??????

61 ????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??????????????. ????? 16 ?????????????????? 2011, ? ?? ??? ??????????, ?????? ?????????? ??? ? SKAT, ?????????????? ??? ? ? Cyprus ??? ?????? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ??????????????

???? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? Y Denmark ??? ??? ????? ?? ?????????? ??
????????????????? ?? ????? ?????, ????????? ? Y Cyprus ?????????? ?? ?????????????? ?????
????????? ????? ?????????????? ? ?????????? 90/435.

62 ?? ?????????? ?????????????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????
????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ???????????.

63 ????? ?????? ????? ??????????????, ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ? ? ??????????
????????????? ? ?????? ? ?????????? ?? ? ?????????? «????????? ?? ??????????????????» ??
????????????? ? ? ? ?????????????????? ?????? ? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ? ? ? ?????????? ??
????????????? ? ? ??????????????, ?? ?????????????? ? Y Cyprus, ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??
????????????????? ????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????

64 ??? ?? ?????????? ?????? ?? Østre Landsret (????????? ?? ?????????????? ??????????????)
????????????? ? ?????????????? ? ?????????????? ?? ? ? ?????????? ?? ?????????????? ? ??????????
????????????????? ??????????????:

«1) ?) ?????????????? ? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? 1, ?????????????? 2, ??
????????? [90/435], ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ??
????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????????, ?? ? ? ???? ?????? ?????? ??????????
????????? ?????????? ?????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????? 1, ?????????????? 2, ?? ?????????? ??????
????????????? ?????????? ?????? ? ???? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?
????????? ?????? ?????????? ? ???? ?????? ?? ???? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ??
????????????? ? ? ? ? ???? ?????? 1, ?????????????? 2;

? ?) ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????, ?????????? ??, ?????????? ??
????? 2, ?????????????? 1, ?????????? c, ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ??????????
????????????, ?? ?????? ?????????? ?? “?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ???? ???? ?
????????????? ?? ???? ????’ ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? 90/435 [...]” ? ? ??????????
????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ? ? ?????? 1, ?????????????? 2, ?? ?????????? 90/435;

2) ?) ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??
????? 1, ?????????????? 2, ?? ?????????? ? ?????????? ? ? ?????????????? ?? ???? ???? ???? ??????????
?? ???? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ???? ?????????????? ?????????? ? ? [?????????????
????????????????? ?????????????? ?? ????], ?????? ?? ???? ? ? ?????????????? ?? ?????????????????????
????????????????? ?????????????? ?? ? ? ???? ?????? ? ?????????? ?????? ?????????????? ? ? ?????????????? ??
????????????????? ??????;

? ?) ?? ?????????????? ?????????????????? ??????????????, ?????????? ? ???? “????????????? ??????????????” ??
????? 1, ?????????????? 2, ?? ?????????? ? ? ?????????????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ? ?
????????? ?????? ??????????, ?????? ? ? ?????????????? ?? ?????????, ?? ?????????????????? ? ? ?????????? ?? ? ? ?
????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????;

3) ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ??, ?????????????
????? ?????????? ?????????? ? ? ?????? ?? ? ?????? “?????????????”, ? , ?????? ?? ?????????? ??
????????? 90/435, ? ?????????? ?????? ?????? ? ? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ? ? ? ?
????????????????? ?????????? ?????? ? ? ?????? ?? ? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ??
?????????????????;

4) ?) ?? ??? ?????????? ?????????, ?????????? ??, ?????? ?????????????? ?????????? ?? ? ? ? ?
????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ???? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ? ? ?????? ?? ?
????????? “?????????????”, ?????????? ? ?????? ?????? ? ? ?????????????????? ?? ? ? ? ?????? ?? ? ??????????
????????????????????? ? ? ?????? ??????, ? ??????, ?? ? ? ? ?????????????????? ?? ? ? ? ?????? ?????????????,

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

?) ?????? ? ?????? “????????????” ?? ?????????????? ?????????? ?? ??? ??????? ??? ?????? ?
????????????????? ????? ??? ?????? 1, ?????????????? 1, ?? ?????????????? ?? ?? ?????? 1, ?????????????? 4,
??? ?????????? [2003/49];

?) ?????? ? ?????? ????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ???
???? ?????? 10 ??? [????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? 1977] (???????? 12), ?
????????? ????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ???????, ????? ?? ??????????????
???? ?????????????????????????? ?? 2003 ?????????? ?? ??? “????????????-?????????” ??? ?? 2014 ??????????
?? ??? “????????????? ? ?? ??? ?????? ??????????????????”;

?) ????? ??????, ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ? ??????? ??? ?????????????? ?????????? ??
????????????? ?? “????????????????” ??????, ? ?????????? ??? ?????? ?????? ? ?????????? ??? ?????????????? ??????
????????????? ? ?? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????;

?) ????? ?????????? ?????, ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ? ??????? ??? ??????????????
????????? ?? ?????????? ?? “????????????????”, ?? ?????????? ??? ?? ??????? ??????????????, ??????????
????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??????, ??
????????????? ?? ?????????????????? ??? ? ??????? –?????? ?? ?????? ?????????????? ? ?? ??? ??????
????????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ??? ??????????????– ??? ????? “???” ??????????”
???????????? “????????? ??? ??????????????” ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? 2014
??? ??? [????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? 1977];

5) ?? ?????????????????? ?? ??????????????

– ??? ?????????? “????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??? ??????
????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????????????????” ????? ??? ???????
??? ??????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? 90/435/????,

– ??? ? ?????????? ?, ? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? ??? ??????? ??????, ??????????
????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?, ? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ??????? ??????
??? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ? ?????????? ?, ?
?????? ?????? ?????????????????????? ?????? ??? ????????? [? ??? ???] ??? ? ?????? ?? ?? ?????? ??? ??
????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?, ?????????? ?????????????????????? ?????? ??/????,

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

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

– ??? ???’ ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ?????? ??? ??
????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?
????????? ? ?????????????? ?????? ?????????? ? ?? ? ? ?????? ? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?,

????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ? ?? ???
????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??????;

6) ?????, ??????????????????, ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? (????????? ??????????) ???
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????, ???’ ?????????????? ??? ?????????? 1, ?????????????????? 2 ???
????????????? 90/435, ?????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ???

??????? ?????????????? ?? ????? ?????? ????? (????????? ???????), ?????????????? ?? ??????
43 ??, ?? ?????????? ?? ?? ????? 48 ?? (???/? ?? ????? 56 ??), ?? ?????????? ?????? ??
??????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ????????? ?????????
??? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ??????, ????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ???,
?? ?????????? ?????????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????
??? ??? ?? ?????? ??????????????

7) ????, ??????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? (????????? ?????????) ???
??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ???' ?????????? ?? ??????? 1, ????????????? 2, ???
???????? 90/435, ?????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ???
????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? (????????????? ?????????), ??? ?????? ?? ??????????
????????? ?????? ?????? ??? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????
????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????? 43 ??, ?? ?????????????? ?? ??
?????? 48 ?? (???/? ?? ????? 56 ??), ?? ?????????????? ?????? ??? ??????? ?? ?????????????? ???????
?????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? (???
?????????????) ?? ?????????????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ??
????? ??????? ?? ?????????????????? ?????? ??????, ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ??
????????????? ??? ?? ?????? ??????? ??????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ??????????????
????????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????? ??????? ???????;

8) ?? ??? ?????????? ?????????, ?????????? ??, ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ??????
????????? ?????? ? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??????? ?????????? ?? ??????? ??? ???????
“?????????????”, ??? ?? ??????????, ?????????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ??????
(????????? ?????????) ??? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ???' ?????????????? ???
????????? 90/435, ?????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ???
????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? (????????????? ?????????), ?????????? ?????? ??
????????????? ??????? ??????, ?????? ??? ?????????? 90/435 ? ??? ??????? 10 ??, ?? ?????????? ??????
????????? ??? ?????? ? ??????????????

9) ????, ?????????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? (????????? ?????????) ???
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ???' ?????????????? ??? ????????? 90/435, ?????????????
??? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ??
????? ??????? ?????? (????????????? ?????????), ?????????????????? ?? ?????? 43 ??, ?? ?????????????? ?? ??
?????? 48 ?? (? ?? ?? ????? 56 ??), ?????????? ? ??? ??????, ?? ?????????????? ?????? ??? ??????;

— ?? ?????????????? ??????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????
????? ?????? ?? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??????? ??? ?????????? ??? ?????? ??
????????????????????? ??????? ?????? ?????, ??? ??????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????
????? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ??????? ??????;

— ?? ?????????????? ??????? ?????? ?????????????? ??????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????
?????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????;

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

10) ?? ??? ?????????????? ??????

— ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? (????????? ?????????) ??????? ??? ?????? ???
???????? 90/435/??? ?????????????? ????????? (????? ?? ??? 2005 ??? 2006) ?????????????????? ??? 20 %
??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????? ??????? ?????? (?????????????
????????????),

– ? ??????? ??????? ?? ?????????, ?????????????, ?? ??????? ?? ?????, ???' ?????????? ?? ?????? 1, ??????????? 2, ?? ??????? 90/435, ?????????? ?? ?? ????? ????? ????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ???????,

– ?/? (??????/? ? ???????/?) ???????/? ?? ??????? ?????????, ?? ?????????/? ?? ????? ?????, ?????????/?????? ? ?/? ?????????????/? ?? ????????? ???????????,

– ?/? ??????? (??????/? ? ???????/?) ???????/? ???????/? ?????? ?? ??????? ?????????????? ??????? ?? ? ?????????? ?? ?????????,

????????????? ?? ?????? 56 ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ????????? ?????????????, ??? ? ? ???? ??????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ??????? 90/435 ?????????????? ??????? ?? ? ?????????? ?? ??????????, ??????? ????? ? ?????????????? ?? 2005 ?? 2006 ?????????? ?????????????? ?? 20 % (15 % ???? ? ???? 2007 ?? 2008 ?? ?????? 10 %) ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ??????????»

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

65 ???? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ??????, ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? 90/435 ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????????, ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? ??????????????????

66 ? ?????????? ?? 2?? ??????? 2017, ? ?????? ?????????? ??????, ??????? ?? ? ?????? 16, ?????? ??????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????. ?????????, ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? C?115/16, C?118/16, C?119/16 ?? C?299/16, ? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????, N Luxembourg 1 ?..?. (C?115/16, C?118/16, C?119/16 ?? C?299/16, EU:C:2019:134), ? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ???' ?????????? ?? ?????? 77 ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ??' ?????????????? ?????????? ?? ? ?????? ?? ?????????????? ??????. ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????????

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

67 ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????
?????????. ?? ?????? ?????? ?????? ?? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ??????
?? ?????????????? ?? ??????????, ????? ?????????????????? ?????????????????, ?? ?????????? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????? 5 ?? ?????????? 90/435 ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????
????????????????????? ?? ?????? ??????? ??????, ?? ??????? ?????? ??????????????. ??????? ?????????????? ???
????????? ??????? ?????, ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????? ?????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????????
????????????? ?????????????????? ??????. ??????, ?? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ??????
????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??
?????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ??????????
90/435, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ??????????????
????????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ?
????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??
????????????????? ??????.

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

68 ?? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ?? ?????????? ??????????????????
?????????????, ?????????????? ?? ??? ? , ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????, ?? ?????????? ??????????????????
?????? ???' ???????, ???????, ?? ? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?? ??????????????????, ?? ??????
????????????????? ?? ?????? 1, ?????????????????? 2, ?? ?????????? 90/435, ?????????????????? ?? ??????????
????????????????????? ?? ?????????? ??????? ? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ??????????????????
????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?? ??????????. ??????????, ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??????
????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?? «?????????????????» ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????
????????????? ?????????? ?????? ?? ??????????????????, ?????? ?? ?????? 1, ?????????????????? 2, ?? ??????????
90/435. ???????, ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ?? ? ?????????? ?????? ?? «?????????????????» ??????????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? «?????????????????» ???
????????? 1, ?????????????????? 1, ?? ?????????? 2003/49 ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????, ???
?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?? ?????? 10 ?? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????????
?? ?????? ?? 1977. ?????????????????, ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??
«?????????????????» ??????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????????
????????????????????.

69 ???' ??????, ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?????? ??????????????
?? ?????????? ??????, ?? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??, ?? ?? ?????????????????????? ??
????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? 90/435, ?? ??????????
?????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????????
?? ?????????? ?????????? ? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????? ?? ??????????????????

70 ?????????, ?????? ?????? ?????????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????
????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????
? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? (????????????? ?? 9?? ?????????? 1999,
Centros, C?212/97, EU:C:1999:126, ?????? 24 ?? ?????? ?????????????????????? ??????????????, ?? 21??
????????????????? 2006, Halifax ?..?, C?255/02, EU:C:2006:121, ?????? 68, ?? 12?? ??????????????????
2006, Cadbury Schweppes ??? Cadbury Schweppes Overseas, C?196/04, EU:C:2006:544, ??????
35, ?? 22?? ?????????????? 2017, Cussens ?..?, C?251/16, EU:C:2017:881, ?????? 27, ?????? ??
?? 11?? ?????????? 2018, ?????????? ?????? ??????????, C?356/15, EU:C:2018:555, ?????? 99).

71 ? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????????

????????????, ? ????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??????
????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?
????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????
(?????. ?????????????? ??? 5?? ????????? 2007, Kofoed, C?321/05, EU:C:2007:408, ????? 38, ???
22?? ????????????? 2017, Cussens ?.??., C?251/16, EU:C:2017:881, ????? 27, ?????? ??? ???
11?? ?????????? 2018, ?????????? ?????? ?????????, C?356/15, EU:C:2018:555, ????? 99).

72 ?? ?? ??????, ?????????? ??? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??
????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????, ????? ?????? ???
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ?????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????? ??
????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????.

73 ?????? ??????, ??? ?????????????, ?????? ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????
??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????????
????????????????? ?????? (?????. ?????????????? ??? 27?? ?????????????? 1981, Schumacher ?.??., 250/80,
EU:C:1981:246, ????? 16, ?????? ??? ??? 3?? ?????????? 1993, General Milk Products, C?8/92,
EU:C:1993:82, ????? 21) ? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? (?????. ?????????? ??? 14??
????????????????? 2000, Emsland-Stärke, C?110/99, EU:C:2000:695, ????? 59).

74 ?????????, ? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??
????????????????? ??????, ?????? ? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? (????????? ??? 10??
????????????????? 1985, Association des Centres distributeurs Leclerc ??? Thouars Distribution,
229/83, EU:C:1985:1, ????? 27), ? ?????????????? ?????????? ?????????????? (????????? ??? 3??
????????????????? 1993, Veronica Omroep Organisatie, C?148/91, EU:C:1993:45, ????? 13), ??
????????????? ?????????????? ?????????????? (????????? ??? 11?? ?????????????????? 2014, Azienda sanitaria locale
n. 5 «Spezzino» ?.??., C?113/13, EU:C:2014:2440, ????? 62), ? ?????????????????? ??????????????????????
(????????? ??? 9?? ?????????? 1999, Centros, C?212/97, EU:C:1999:126, ????? 24), ?? ?????????? ???
????????????? (????????? ??? 23?? ?????????? 2000, ?????????????, C?373/97, EU:C:2000:150, ????? 33),
? ?????????????? ????????????? (????????????? ??? 2?? ?????? 1996, Paletta, C?206/94, EU:C:1996:182,
????? 24, ??? 6?? ?????????????????? 2018, Altun ?.??., C?359/16, EU:C:2018:63, ????? 48, ?????
??? ??? 11?? ?????????? 2018, ?????????? ?????? ?????????, C?356/15, EU:C:2018:555, ????? 99), ??
????????????? (????????? ??? 6?? ????????????? 2006, Agip Petroli, C?456/04, EU:C:2006:241, ?????????
19 ??? 25), ? ?????????????? ????????????? (????????? ??? 28?? ?????????? 2016, Kratzer, C?423/15,
EU:C:2016:604, ????????? 37 ??? 41), ?? ?????????????????? ?????? (????????? ??? 21?? ?????????????????
2011, C?72/11, Afrasiabi ?.??., EU:C:2011:874, ????? 62), ? ?????? ? ?????? ??????????????????
?????? (??? (????????? ??? 21?? ?????????????????? 2006, Halifax ?.??., C?255/02, EU:C:2006:121,
????? 74).

75 ?????? ?????? ??? ?????? ??? ???, ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ???,
????????????? ? ?????????????????????? ??? ?????????????????????, ??? ?????????????????????? ??? ??? ??????????????????
????????????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????? ? ?????? ????????? 77/388/??
??? ?????????????????, ??? 17?? ?????? 1977, ?????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????
??????, ??? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? – ?????? ?????????? ??????
????????????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????? (?? ????. ????. 09/001, ?. 49), ? ?????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ??????????
??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?? ?????????????????? ? ?????????????????????? ???
????????? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????, ?? ?????????????????? ? ?? ????????? (?????.
????????? ??? 22?? ?????????????????? 2017, Cussens ?.??., C?251/16, EU:C:2017:881, ?????????? 30 ???
31).

76 ????????, ? ?????? ???? ???? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ??
????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ???
????????????? ?????? ?????? ?????? ???? ?????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??
????????? ??????. ?? ?? ??????, ?? ?????????????? ?????? ??? ? ?????? ?????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ??????????????, ?????? ??????,
?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????, ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????
???? ?? ?????????????? ?????? ?????? (?????. ?????????????? ??? 18?? ?????????????? 2014,
Schoenimport «Italmoda» Mariano Previti ?..?, C?131/13, C?163/13 ??? C?164/13,
EU:C:2014:2455, ?????? 62, ?????? ??? ??? 22?? ?????????????? 2017, Cussens ?..?, C?251/16,
EU:C:2017:881, ?????? 33).

77 ?????????? ?? ?????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? 90/435 ?????????????? ??? ? ?????? ?????
???? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ??? ??????
????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????????????????, ? ?????????? ?????? ???
????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ???
????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ??????????????, ??? ?????????????????
????? ?????????? 70 ??? 72 ??? ?????????? ??????????????. ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????
????? ?????????????????? ??? SKAT ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??????
????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? (?????. ?????????? ??? 22?? ?????????????? 2010, Weald
Leasing, C?103/09, EU:C:2010:804, ?????? 42) ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ???
?????? ??? ?????????????? ? ?????????? ??????.

78 ?????????, ?????? ?????????????? ??? ??? ?????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ???
????????? 90/435, ? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??
????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????,
????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????
?????????, ?? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????
????? ??????????.

79 ?????? ?????, ?? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????????????????????? ?????????????????? ??
????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ???
????????????? ??? ?????????? 90/435 ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ???, ??????????????, ?????? ???
????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ??????????????????????
????? ??????????????, ?? ??????????, ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? 51 ??? ?????????????? ??? ?????
????????? C?116/16, ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ??????????????
????????????????????? ?????? ?????????? ??????, ?? ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ??? ? ?????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ??????????????????, ?? ?????????????????? ?????????????, ?????? ?
????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??????????
(?????. ?????????????? ??? 21?? ?????????????????? 2008, Part Service, C?425/06, EU:C:2008:108, ??????
45, ?????? ??? ??? 22?? ?????????????? 2017, Cussens ?..?, C?251/16, EU:C:2017:881, ?????? 53).

80 ?????? ?? ??????, ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??
????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????
????????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????????. ??????????, ?????????????????????? ??? ?????????? ???
????????? 90/435 ?????? ? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ??????????
????????????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ? ?????????? ?????
????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ??????????????????.

81 ?????????? ? ??????????????, ??? ?????? ?????????????????????, ??? ?????????????????? ??? ??????
????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????, ?????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?????????? ??????????

????? ? ?????????? (????, ?????????? ??? 12?? ????????????? 2006, Cadbury Schweppes
??? Cadbury Schweppes Overseas, C?196/04, EU:C:2006:544, ????? 50, ??? 29?? ??????????
2011, National Grid Indus, C?371/10, EU:C:2011:785, ????? 84, ????? ??? ??? 24?? ??????????
2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ????? 60), ????????? ?????????? ??? ????? ?????????
????????????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??
????????? ??? ?????? ?????? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????????????
????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????
???????? (????, ?????????? ??? 12?? ?????????????? 2006, Cadbury Schweppes ??? Cadbury
Schweppes Overseas, C?196/04, EU:C:2006:544, ????? 51, ??? 7?? ?????????? 2013, K,
C?322/11, EU:C:2013:716, ????? 61, ?????? ??? ??? 25?? ?????????? 2017, Polbud –
Wykonawstwo, C?106/16, EU:C:2017:804, ??????? 61 ??? 63).

82 ??? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ??? ???
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ? ???????
90/435, ?????? ?????? ?????????????????? ??????? ? ??????????????????.

83 ?? ?? ??????, ??? ?? ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????
????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?? ?????????? ? ?????? ??? ?
????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????, ? ?????????? ?????????? ?????????????? ? ??????????
????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??????
?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ? ?????????? 90/435, ?? ??????
????????????????? ??????? ? ??????????????????.

84 ?? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? 5?? ?????????? 2007, Kofoed
(C?321/05, EU:C:2007:408), ? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ??????? 90/434/??? ??? ??????????????, ??? 23?? ?????????? 1990, ?????????? ??
?? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ??????????????????, ??????????????, ?????????? ??????????????
??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????? (?? 1990, L
225, ? 1), ??? ?? ?????????????????? ???, ?????? ??? ?????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? 90/435,
?? ?????????? ?????????? ?????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ???
????????????? ? ?????????? ?????? ?????? ??? ? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ??????????
??? ?????????? ?????????? ??????

85 ??????????, ? ?????????????????????????????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????? ??????

86 ?????????, ?? ?????????????? ??????????????, ??? ?????? 42 ??? ?????????????? ??? 5?? ?????????
2007, Kofoed (C?321/05, EU:C:2007:408), ??? ? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????, ??' ??????, ?????????????????? ?? ?????????? ???, ??????????, ?? ?????????
??? ?????????? ?? ??????????????????, ?????? ?????????????, ??? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ??????????

87 ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ???
????????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ??????, ?????? ?????????????? ?? ??????
????????, ?????????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?? ??? ??? ?????????? ???
??? ?????????? ??? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ??????????????, ?? ??
?? ?????? ?????? ??????????, ?????????, ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ???
????????? ?????????? (????, ?????????? ??? 5?? ?????????? 2007, Kofoed, C?321/05, EU:C:2007:408,
????? 45 ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????).

88 ?????? ?????? ?????????? ??? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????
?? ?????????????? ?????? ?????? ??????????, ??? ?????????? ??????, ?????????? ? ?????????? ?????? ??? ??
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?
?? ??????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?? ??
????????? ??? ?????????? 90/434, ?????????? ??? ??????, ???' ??????, ??? ?????????? ?????? ?????????? ??

???????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ????? ??????? ?????, ???
????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ????? ??????? ?????????????????? ? ?????????????????, ??
?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????????? ??? ?????????????????,
????? ?????? ?????? ?????????? ??? ??????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????? ???
?????????????? ?????? ?????????????? (?????. ?????????? ??? 5?? ?????????? 2007, Kofoed, C?321/05,
EU:C:2007:408, ?????????? 46 ??? 47).

89 ???????, ?????? ??? ?? ??????????????????, ?????? ?????????????? ??? ??????? ??????, ??? ??
????????? ??????? ??? ??????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????
????? ?? ?????? 1, ??????????????? 2, ??? ?????????? 90/435, ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????,
????????????????? ??? ?? ??????????????? ?? ??????????????? ?? ??? ?????????? ??? 5?? ?????????? 2007,
Kofoed (C?321/05, EU:C:2007:408), ??? ?? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????? ??????????????
?????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ??????????????????
??? ?????? 5 ??? ?????????? ?????? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????????? ??????? ? ?????????????????
????????????????? (??., ???' ??????????????, ?????????? ??? 18?? ??????????????? 2014, Schoenimport
«Italmoda» Mariano Previti ?..?, C?131/13, C?163/13 ??? C?164/13, EU:C:2014:2455, ?????? 54).

90 ??????????, ??????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ???
????????????? ?????? ?????????????? ??? ??????????????? ??? ?????? 86 ??? ?????????????? ??????????????, ??????????
?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??
????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ? ?????????????????????? (??., ???'
?????????????, ?????????? ??? 18?? ?????????????????? 2014, Schoenimport «Italmoda» Mariano Previti ?..?,
C?131/13, C?163/13 ??? C?164/13, EU:C:2014:2455, ?????????? 55 ??? 56 ?????? ??? ??????
????????????????????? ?????????????????).

91 ?? ?? ???????, ??? ?????? ???, ?????? ?????????????????? ??? ?????? 70 ??? ???????????
?????????????, ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ??
????????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????, ? ?????????? ??????????
????????????????????????? ??????? ??????????, ?????? ? ?????????? 90/435, ??? ?????????????????? ?? ??????????
????????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?????? ?????????????? ?????? ??
????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????????????? ?????????????????????? ??? ??????????????????
????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????????????, ?? ?????????? ?????????????????????? ???
??? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??????, ?????????????????? ?????? ?????????? (??., ???'
?????????????, ?????????? ??? 18?? ?????????????????? 2014., Schoenimport «Italmoda» Mariano Previti ?..?,
C?131/13, C?163/13 ??? C?164/13, EU:C:2014:2455, ?????? 57 ?????? ??? ?????? ??????????????????????
????????????????).

92 ??? ?????????? ?????????????, ?? ??????? ?????? ?????????????, ?? ?? ?????????, ?? ?????????????? ??
?????????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? 90/435, ?????????? ?? ?? ?????????? ??????
????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????????????? ?????? ??? ??????? ?? ?????????? ??? ?????????? ???
????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??????????????? ?????????????????? ?????????? (?????. ?????????? ???
11?? ?????????? 2018, ?????????????? ?????? ??????????, C?356/15, EU:C:2018:555, ?????? 99 ??? ??????
????????????????????? ?????????????????).

93 ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? 72 ??? ???????????
??????????????, ?????????????? ? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????
?????????????????, ?? ??????? ?????????? ???' ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????? ? ?????????? ?????? ?????????????
????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ? ??????? ?????????????????? ?????? ?????????? ???
«?????????????????» ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ???
????????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? 90/435.

94 ??? ??? ?????????????? ??????, ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ??????? ???
??? ?????????????? ?????????????????, ?????????????? ?? ??? ??, ?????????????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????? ???????

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

95 ?????????????? ?????? ???? ?????????? ???? ??????????????????, ??? ?????? ?????????????? ?????????? ??
?????? ? ?????????? ???? ? ?????????? ???? ???? ?????????? ???? ?????????? ???? ???? ???? ???? ???? ????
???? ?????????? ???? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????????????? ????? ?????????? ???? ?????????? ????
????????? ?????????? ???? ?????????????????? ???? ???? ?????????? ???? ???? ?????????????????? ???? ?????????????????????? ????
???????? 5 ???? ???? ???? ?????????? ?????????????? ???? ???? ?????????????????? ?????? ?????? ???? ?????? ???? ????
????????? ???? ?????????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????? ???? ??????????, ?????????, ???? ?????????????
????????? ? ?????????????????????? ??????????????, ???? ???? ?????????????????? ???? ?????????????????? ???? ???? ??????????
???????? ???? ???? ?????????? ?????????????????, ????????? ???? ?????????????? ?????????????????? ???? ?????????? ?????????? ?
????????? ?????????????? ???? ???? ?????????????????? ?????????? ??????????

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

96 ?? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ???? ??, ?????????? ???? ?? ???? ?????
????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ???? ?????????? ?????????, ???? ?????????? ?????????????????? ??????,
????' ?????????, ?????? ?????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ???? ????
??? ?????????????? ?????? ?????????????? ???? ??????????????????. ??????????, ???? ?????????? ?????????????????? ?????????????????,
????????, ?????? ?????????? ???? ?????????????? ?????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ?????????????????? ????
??? ?????????????????? ???? ???? ?????????? ?????????????????? ???? ???? ?????????? ?????????????????? ???? ?????????????????? ????
????????????????? ?????? ???? ?????????, ???? ???? ???? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ????, «????'
?????????» ? ?????????????? ???? ???? ???? ?????????? ?????????? ??????????????????, ???? ?????????????? ??????????????
«????????????? ???? ?????????????????? ???? ??????????????????» ?????? ???? ?????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????? ????
2014 ???? ???? ?????????????????? ?????????????????? ???? ???? ???? 1977. ?????????????????? ?????????? ???? ?????????? ????
????????????????? ?????????????????? ?????????????????????, ?????? ???? ?????????????????? ???? ?????????????????????? ???? ?????????????
????????????? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????????????????? ?????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????? ????
????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????? ?????????? ???? ??????????
????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????? ?????????? ????
????????????????? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ????
????????????????? ?????????????? ???? ?????????????????????? ???? ?????????? ???? ?????????? ??????????, ?????? ?????????????????,
?????????????????

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

97 ?????? ?????????????????? ???? ???? ?????????????????? ???? ??????????????????????, ?????????????????????? ???? ?????????????????? ?
????????? ?????????????????????????? ??????????????????, ?????????????????????? ?????????? ???? ???? ?????????????? ?????? ??????????
????????????????????????? ?????????????????????? ???? ???? ?????????? ???? ?????????????????? ???? ???? ???? ?????????? ??????????
????? ?????????????????????? ???? ?????????????????? ???? ?????????????????? ???? ??????????, ???? ?????????????????????? ?
????????????????????????? ???? ???? ?????????????????? ?????? ??????????, ?????????????????? ???? ???? ??????????????????????
?????????????????, ???? ?????????? ?????????????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????????????? ???? ?????????????????? ??????????
???? ???? ?????????????????? ???? ?????????? ?????????????????????????? ?????????????? ???? ?????????????????????? ???? ??????????
????????????????? ?????????????????????? ???? ?????????????????? ???? ?????????? ???? (????????????????? ???? 14?? ??????????????????
2000, Emsland-Stärke, C?110/99, EU:C:2000:695, ?????????? 52 ???? 53, ?????????? ???? ???? 12??
????????????? 2014, O. ??? B., C?456/12, EU:C:2014:135, ?????????? 58).

98 ? ??????????, ??????????????, ?????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ????
????????????????????? ???? ?????????????????? ???? ?????????????????? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ????
????????? ???? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????????????? ?????????? ?????????? ???? ??????????
????????????????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????????? ???? ?????????????????? ??????????????????????????, ???? ??????????????????
????????? ???? ?????????????????????? ?????????????????????????? ?????????????????????? (?????. ?????????????????? ???? 20?? ??????????)

2013, Newey, C?653/11, EU:C:2013:409, ??????? 47 ??? 49, ??? 13?? ??????? 2014, SICES
?.??., C?155/13, EU:C:2014:145, ?????? 33, ?????? ??? ??? 14?? ????????? 2016, Cervati ???
Malvi, C?131/14, EU:C:2016:255, ?????? 47).

99 ??? ??????????? ??? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?????????????? ???
?????? ??????. ??????????, ?? ???????????, ??????????????? ??? ??????????????? ???????????,
??????, ??????? ?????? ??????????, ?? ?????????? ??????????? ??? ??????? ?????????????? ??? ?? ??
?????????????? ????? ?? ?????????? ??? ??????????????? ??????????? ??? ?????? ??????????????????
????? ??????????? ??? ??????? ??????, ?????? ??? ?? ??? ??????????? ??? ??? ??????????? ?????? ??
?????????? ?? ?????????? ??? ??????????? ??????????? ??????????????, ?????????????? ??????? ???
????????? ?????????????? ?? ??????????????? ??? ?? ??????????? ?????? ?????? ??????????????????? ???
????????????????? ??? ?? ?? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??????????????????

100 ?????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ??????? ?????????? ??? ???
????? ?????????????????? ??? ??????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ???????????????????, ?????? ???????
????????? ?????????????? ??? ??? ??????? ??????? ??????? ? ?????? ?? ??? ??????? ??????? ?????? ?
?????????? ??????????????? ??????????????????? ??????????? ?????? ?? ??????????????? ? ??? ?????? ???
????????????????? ??????????????? ??????????. ??????? ?????????????? ??????????? ?????? ?????, ??????
?????????????? ?????????????-?????????? ??? ??????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??????? ???
?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ??????????? ??? ??????? ??? ?????? ? ??????????????
??????, ?????????????? ? ?????????? ?????? ??? ??? ??????????????

101 ?? ?? ??????, ??????? ?????????? ?????? ?????????? ??????????????? ??? ??????????? ?????
?????????????????? ??????? ??? ??????????????????? ??? ??????????? ??? ??????????????? ??? ?????? 5
??? ????????? 90/435 ?? ?????????? ??? ?? ?? ?????? ??????????? ?????????????????? ???????????, ???
????????? ? ??????? ??? ??????? ?????? ??? ?????? ?????????? ??????????? ??????????????? ?????? ???
?????????? ?????, ??? ??? ?????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????? ???
?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? 90/435, ?????? ?????? ??? ?????? ??????????????????? ??
????????? ??????? ?????? ?????? ??????? ??? ?????? ??????????? ??? ??? ?? ??? ??????? ???
????????????????? ?????? ?? ?????? ???????, ?????? ??????? ??? ??????????????? ?? ?????? ??? ?????? ???????
??? ??????????????????? ??? ??????? 2, ?????????? ??, ??? ?? ?????? ?????????, ?????? ?????? ??? ??????
??? ??????????? ??? «?????????? ??????????» ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??????? 3 ???
?????? ??????????

102 ?????????????, ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????????? ??? ????????? 90/345
?????????????? ??? ?????? ?? ??????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ???????, ?????? ?????? ?? ??????????????
?? ??????????? ??????????? ?????? ?????????? C?117/16 ? ?? ??????????? ??????????? ??????????????
?????????????? ?????? ?????????? C?116/16. ?????? ?????????????? ??????, ??? ?? ?????????????? ??????
?????????????? ??? ??? ??????????????? ??????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ???, ?????? ??
?????????????? ???????????????, ?????? ?? ??????????????? ??????, ?? ??????????? ??? ??????? ?? ??????????? ??
?????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ??????

103 ??????, ? ?????????? ??????????????? ?????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????? ??? ??
????????? ??? ? ?????????? ??????? ??????????? ?????? ?????????????????? ?????? ??????? ?????? ? ??????????
??? ??????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ? ??????????????? ?????????? ?? ??????? ?? ?? ?????? ???
?? ??????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??? ?????? ?????????? ??? ??? ??????? ???
?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? 90/435, ??????? ??? ?????? ?? ??????????? ??? ???
????????????????? ?????? ??????????? ?????????????????? ??????? ?????? ?????????? ?? ?????????-??????,
????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ??? ??????????????? ?????????? ?????
??? ??????????? ??? ?????? ? ??????????????? ??? ??????????????????? ??????

104 ?? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????-?????? ??????? ?? ??????????????? ?????? ?
?????????? ?????? ?????? ?? ??????????? ??????????????????? ??? ??????????? ??? ??????????????? ??? ??

???????? ???? ???? ?????????? ? ?? ?????? ??????????-????????? ? ??????? ??????????????
?????????????? ?????????????????? ??????, ???????, ??? ?? ?????? ??? ?????????????????? ???
????????????????? ??? ??????? ?????????????? ??????????????????, ?? ?????????? ??????? ??????????
???? ???? ?????????? ?????????? ??? ???????, ?????? ??????, ?? ?????????????? ??? ?????????, ???
????????????? ???, ?? ?????????? ??? ??????? ??? ??? ?? ?????? ??? ?????? ??????????
?????????????, ?? ?????????? ??? ??????????, ?????? ??? ?? ?????????????????? ??? ??? ???????????
??? ??????????

105 ?????????? ?? ?????????? ??????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????? ??????????????
?? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????
????????? ?????????????????????????? ??????????????, ?? ??? ??????? ?????????????? ??????????????
?????? ???????????, ?? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ??? ??????????????, ? ??????????
??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????, ?????? ??? ? ?????????? ?????????? ???
????????????-????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????????
?????????, ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ? ?????????? ? ?? ???
????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????
????????????? ?? ??????, ??? ???? ???? ?????????? ???, «???' ??????» , ??? ?????????? ?? ??????
?????????????, ? ?????????? ????, ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ? ?? ??? ??????
????????????, ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??????

106 ???????, ??????? ??????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????????? ? ?? ?????????
?????????? ???????, ???????, ??? ?????????? ??????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????????
????????????, ??? ? ?????????? ??? ???? ?????????? ??? ??????? ?????? ??????? ?????????????? ? ?
????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????? 51 ???
?????????? ?????????????? ???, ?????????, ??? ?????????????? ?????????????? ??????????????????????
????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??????

107 ?? ??????? ?????????????? ?????????????? ???????, ???' ???????, ??? ??????? ?? ??????????
????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????-????????? ?????
?? ??????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????? ??????? ?? ?? ?????? ?? ??????? ??????
??? ?????????????????? ?????? ??? ???? ?????????? ?????????????? ?????????, ?????????? ??? ??????? ???
?? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??????????????
????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????? ?????????? ?????????????????? ??????

108 ???????, ??? ???? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ???????, ??? ?????? ?????????? ??
????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????-
?????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ???
????????? ??? ??????? ?????????????? ?? ?? ??????? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??????
????????????????? ? ?????????????? ??? ? ??????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??????? ??' ?????? ??
????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ???????, ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ???
????????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????? ?????????????????? ??????????????????, ??? ??????????????????
????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ???
????????????????? ??????? ?????????????? ?? ??????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????, ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????, ?? ??
?????, ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????? 5
??? ?????????? 90/435.

109 ?????????????????, ??? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ??? ??????????????
?????????????????????, ? ??????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??????? ?????????????????? ??? ??????
????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??? ??????????????
??? ?????? ??????? ?? ?? ?????? ?????????? ? ?????????? ??????. ??? ? ?????????? ??? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ??????????

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

110 ??? ??????? ??????????????? ?? ??????????????,?? ????????????? ???? ?? ??????????????
?? ??????????????????? ?? ??????????????????? ?????????????? ??????????????? ??????????? ?? ???????????
????????, ? ??????????? ??????????????????? ??????????? ?? ??????????????????? ?? ??????????????? ??????????????
?????????????????. ?? ??? ????????? ??????????????, ??? ?? ????????????? ?? ?????????????? ??????????? ???
?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????? ?????????????????? ?????????????? ??

111 ??????????,????? ? ??????????????? ?????????????????? ??????? ?? ??????????????? ??????????????? ???? ??
???????? ??????????, ? ????????? ??????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? 5 ???
????????? 90/435 ??????????? ??????????????? ??????? ?? ?????????????????? ??????????? ? ?????????????????? ??????????????????.

112 ?????????, ??????????? ????????????? ??????, ?????????????????? ?????????? ???? ?????????
?????????????????? ???????????, ??????? ?? ??????????????, ?? ?? ??????????? ?????????? ?????????????????
????????????????, ??????????????? ??????????????????? ??????????????????? ??????????? ??????????????? ???????????????????
????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????? ?????????????????? ?????????? ????
?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? (?????????? ??? 8?
????????? 2017, Wereldhave Belgium ?..?., C?448/15, EU:C:2017:180, ?????? 25 ?????? ???? ????
?????????????????????? ???????????????). ??????????????????????????? ??????????? 78 ??????????????? ??????????????, ?
?? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????
?????????????????, ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????????????????
????????????? ?????????????????????????? ?? ????????? ?????????? ?????????????? ???????????????, ??????????????? ?? ?
????????? ???? 1 ??????????????? ???? ??????????? ???? ???? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ????
????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????????? ??????????????
????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? (?????. ??????????????? ??? 4?? ??????????? 2009, KBC
Bank ??? Beleggen, Risicokapitaal, Beheer, C?439/07 ??? C?499/07, EU:C:2009:339, ??????? 62
?????????? ???? ???? ?????????????????????? ???????????????).

113 ?? ?????????????????? ?????????????? 90/435, ??? ?????????????????? ?? ?????????? ???? 5, ??????? ?????????????????
????????????? ?????????????????????? ?????????????????, ?????????? ???? ??????????????? ??????, ? ?????????? ???? ?? ??????
????????? ???? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????? ????
????????????????????????? ??????????? ???? ???? ???? ??????????????? ? ?????????????????? ?????????????? ???? ???????????????
????????????? (?????????? ??? 8?? ??????????? 2017, Wereldhave Belgium ?..?., C?448/15, EU:C:2017:180,
????????? 39). ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ? ??????????????????
?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ??????????????
?????????????????, ??????????????????? ???? ?????????????????, ??????????????? ? ??????????????? ? ??????????????? ???? ???? ???????????????????
????????????????? ???? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?
????????????????? ?????????????????? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?
????????????????? ???? ??????????, ?????????????????????????? ? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????????? ???????????????, ?
??????????????, ? ?????????????????? ?????????????????????????? ???????????????????, ?? ?????????????????????????? ?????????????????????? ?????
????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????
????????????????????????? ?

114 ?????????????????????? ??????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????, ??? ??????????? ?????????????????????
?????????????????, ??????????????????? ???? ???? ???? ???? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ???? ?
????????????????? ???? , ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ??????????? ?????????????????????? ??????????????????,
????????????????????, ??????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????????????? ?????????????????????? ?????????
????????????? ???? ?????????????????? ?????, ?????? ???? ?????????????? ??????????? ???? ?????????????????????? ?
????????????????? ???? ??????????, ?????????????????????????? ? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????????? ???????????????, ?
??????????????, ? ?????????????????? ?????????????????????????? ??????????????????, ?? ?????????????????????????? ?????????????????????
????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????
????????????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?

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

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

115 ?????????????????? ??? ? ??????? 90/435 ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ??????
????????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????

116 ???????????, ?????? ?????????????????? ? ?????????? ??? ? ?????????????? ??????????????, ?????????????????
???' ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????? 5 ???
?????????? 90/435 ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??
????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ? ?????????? ??????.
??????????????????, ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ???
??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ??????
????????????????????? ??? ?????????? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ???, ??????????????????, ??
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ??????? ???
????????????????????? (????????? ??? 28?? ?????????????????? 2013, Petersen ??? Petersen, C?544/11,
EU:C:2013:124, ?????? 51 ?????? ??? ?????? ?????????????????????? ??????????????).

117 ?????????????, ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ???
????????????????????? ?????? ?????? ??????????????????, ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??????????????????????
?????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????????
????????????????????? ?? ?????? ?????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 5 ??? ?????????
90/435, ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ???
????????? ?????????????????????? ?????????????, ?????????????????? ??????? ??? ?? ?????????? ?????????????, ?????? ?? ??
????????????? ??? ? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ? ??????????????
?????.

118 ?????????, ? ?????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ???
????????????????? ??????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????- ??????
????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????????. ??????????, ?????? ?????????? ??????????????????????
????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????????. ?
????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ???' ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??
????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??????????, ?????????????????????? ??????? ???
????????????????????????? ?????????????????? ?????????????????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??
????????? ?????????????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????
?????????????????????. ??? ?????????? ?????? ?????????? ? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ???
????????? ?? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????

119 ?????????, ?????? ??? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ??????????, ??? ??????????????????????
???' ?????????? ??????? ?? ?????????? ??????? ? ?? ??????? ?? ?????????????????? ??????????????????. ?? ?? ?????????,
?? ??????????????????, ?????? ?????????? C?117/16, ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ???, ??? ??? ?
? Cyprus ?????? ?? ?????????? ?????????? ??? ? Bermuda, ??? ?????????? ?????? ??????????????, ?????? ?? ??
????????? ??? ? Y Bermuda ?????? ?? ?????????? ?????????? ??? ? USA, ?????????????? ?????? ?????????????
????????????????? ??? ??????????????. ?????????, ?? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??? ?
? Cyprus ??? ?????? ? ?????????????????? ??? ??????????????????, ?? ?????????????????? ?????????? ??? ??
????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????? ??????
?????????????????, ?? ?????????????????????? ?????? ??? ??? ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ? ??
????????? ? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????. ?????????????????, ? ?????????? ??? ?? ?????? ??????????????????

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

120 ???? ?????????, ??? ?????? ?????????? ???? ?????????? ???? ??????? ?????? ?????? ?
????? ? ?????????? ??? ?????? ???? ???? ?????????????? ? ? ?????????????? ??? ?????????? ? ???
????????????? ??? ?????? ??? ?????? ? ? ?????????????? ??? ??????????????, ?????????????? ? ? ?????????
? ? ?????????????? ? ???? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ?????? ?
???????????????? ? ? ????????????? ???? ??????? ????????????????? ??????????????

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

121 ?? ? ???? , ? ? ?????, ? ? ????? ???? ? ? ?????? ????????????????? ????????????? ????
????????????? ??? ??????? ??????, ? ? ?????? ?????????????? ??????, ???' ?????, ? ? ?????????????????
???, ??? ? ????????????? ???? ? ? ????????????????? ???? ?????? 5, ?????????????? 1, ??? ????????? 90/435
???????????? ????????????? ???? ???? ????????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ?????????????? ???
???????????????????? ???? ????????????????????? ? ? ?????? ?????? ????????? ? ? ????????? ?????????????????? ? ?
????? ?????? ?????? ???? ?????????????????, ? ? ?????? 49 ???? 54 ???? ? ? ? ?????? 63 ???? ??????? ? ?
???????????????? ???? ???? ??????? ???? ????????????????? ? ? ?????????? ??????? ???? ?????????????? ???
????????? ?????????? ???????, ????? ? ?????????? ????? ??????? ??????, ????????? ? ? ? ?????????????? ???
???????????????? ??????

122 ???????, ????????????????? ? ? ?????????? ???? ? ? ?????????? ???? ?????????????? ????
???????????? ???? ? ? ? ?????????? ?????? ???? ?????????????? ????????????? ?????????? ???? ? ? ??????????????
????? ?????????? ??????? ? ????????????????? ???? ???? ??????? ???? ??????? 1, ?????????????? 2, ???
????????? 90/435. ???? ???? , ???? ????????????? ???? , ????????? ?????????????????? ? ? ??????? ??????
??? ?????????, ????????????????? ?????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ???? ?????? 70 ???
???????????? ?????????????, ? ? ????????????????? ???? ????????????????? ???? ?????????????????????? ???? ?????????? ???
???????????????? ? ? ????????????????? ???? ????????? ?????????? ???? ??????? ? ? ?????????????? ???
???????????????? ???? ????????????????? ? ? ?????????? ????????????????? ? ? ?????? ??????? ??????

123 ???????, ??? ???? , ??? ???????, ??? ?????? ???? ???? ??????? ????????????????? ?????????????
????? ????????????? ???? ????????? ?????? ??????? ? ? ?????? ? ?????????? ???? , ? ? ????????????? ???? ? ?
???????????????????? ???? ????????? 90/435 ?????????? ????????????? ???? ???? ????????????????? ???? ???? ????
?????? ???? ???? ????????????????? ???? ????????????????????? ???? ????????????????????? ? ? ??????? ?????? ?????????
? ? ?????????? ????????????????????? ? ? ?????? ??????? ???? ???? ????????????????? ???? ???? ?????????????????
???????? ? ?????????????????, ????? ???? ??????? ???? ??????? 1, ?????????????? 2, ??? ? ? ???? ???????, ?
???????????? ???? ????????????? ???? ????????????????????? ???? ?????????? ???? ???? ??????? ? ? ?????????????
???????????????? ? ? ????????????????? ? ? ????????????? ???? ????????? ?????????? ??????? ???? ??????? ? ?
???????????????? ???? ????????????????? ??????

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

124 ?????????? ???? ? ?????????? ????????????????? ???? ? ? ???? ???? ?????????????? ???? ??????? ??????
??? ?????????????? ????????????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ?????????????? ?????????????????, ?' ????
???????????????? ? ? ????????????? ???? ???? ????????????????? ??????? . ? ? ?????? ???? ?????? ??????????????
????? ?????????????? ????????????????? ???? ??????????????, ????? ???? ? ? ? ? ??????????, ??? ??????????????

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

1) ????????????????? ???? ????????????? C?116/16 ??? C?117/16 ???? ??????? ???????
?????????????

