

Downloaded via the EU tax law app / web

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

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

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

„???????????????? — ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ? ?
???????? ???? ???? ???? ???? ???? — ????????? 2011/96/? — ????????? ?
???????? ???? ???? — ????????????????? ???? ? 3 % ? ????“

? ???? C?365/16

? ?????????????????????????????????, ????????? ? ???? ???? ???? 267 ???? ? ? Conseil
d'État (?????) ? ? ? 27 ? 2016 ?, ????????? ? ???? ? 4 ? 2016 ?, ? ????? ?
???????????????? ? ?

Association française des entreprises privées (AFEP),

Axa SA,

Compagnie générale des établissements MichelinSCA,

Danone SA,

ENGIE SA, ????????? GDF Suez,

Eutelsat Communications SA,

LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SE,

Orange SA,

Sanofi SA,

Suez Environnement Company SA,

Technip SA,

Total SA,

Vivendi SA,

Eurazeo SA,

Safran SA,

Scor SE,

Unibail-Rodamco SE,

Zodiac Aerospace SA,

?????

Ministre des Finances et des Comptes publics,

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

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

???????????? ?????????: E. T??????,

?????????: A. Calot Escobar,

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

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

– ?? Association française des entreprises privées (?????), Axa SA, Compagnie générale des établissements Michelin SCA, Danone SA, ENGIE SA, ?????????? GDF Suez, Eutelsat Communications SA, LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SE, Orange SA, Sanofi SA, Suez Environnement Company SA, Technip SA, Total SA, Vivendi SA, Eurazeo SA, Safran SA, Scor SE, Unibail-Rodamco SE ? Zodiac Aerospace SA, ?? G. Blanluet, N. de Boynes ? S. Austray, ??????????,

– ?? ????????????? ?????????????????, ?? D. Colas ? S. Ghiandoni, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

– ?? ????????????????? ?????????????????, ?? C. Pochet ? M. Jacobs, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

– ?? ????????????????? ??????????, ?? N. Gossement ? W. Roels, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

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

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

?????????

1 ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? 4, ?????????? 1, ?????? a) ? ?? ?????? 5 ?? ?????????????? 2011/96/?? ?? ?????????? ?? 30 ?????????? 2011 ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? (O? L 345, 2011 ?., ??? 8), ?????????? ? ?????????????? 2014/86/?? ?? ?????????? ?? 8 ??? 2014 ?. (O? L 219, 2014 ?., ??? 40) (????????????? ??-????????????? „????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? ?????????????“).

2 ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? Association française des entreprises privées (AFEP) (????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????????) ? 17 ?????????????? (????????????? ??-????????????? „????? ? ??.“), ?? ?????? ?????????, ? **ministre des Finances et des Comptes publics** (?????????????) (????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????????), ?? ?????? ?????????, ??? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ??????????, ?????????????????? ? ?????????????????? ??

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

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

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

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

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

„(7) ? ??????????, ??????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?? ??? ???????
????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????, ?????????????? ??????? ?? ?????????????????? ??
????????????????? ?????? ??????? ?? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ??? ??
????????? ?????????? ?????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????? ?????? ??????? ?? ?????????????????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ?
????????????? ? ?????? ??????????.

[...]

(9) ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ??
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????
?????, ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ??????. ?????? ??????? ??
????????? ??????????, ??????? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ? ?????? ?
????? ?????????? ??????? ? ??????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ? ?????? ?????????? ?????????.
?? ?????? ?????????? ?? ???????, ?? ??????????, ? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ? ?????? ?????????? ???????, ??????, ??? ?? ?? ???????
????????????????? ?????????????? ?? ??????????, ?? ?? ?????????????????? ??? ??????? ?? ??????????????????
????????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????“.

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

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

a) ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????????? ?????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????, ??????????????
????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????; ???

?) ?????????? ?????????????, ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?? ?????????? ??
????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??
????????????????????? ??????, ?????? ? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ? ? ?????????? ?? ??????????
????????????? ? ?????? ?? ??-????????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??
????????????????? ?????????? ?????????????????, ??? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? ??????? ?????????????????? ?
??-????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ? ?????????????????? ? ?????????????????????? ?????????????????? ?
????? 2, ? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? 3.

[...]

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

? ?????????, ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????
????, ?? ?? ????? ? ? ?????????? 5 % ?? ??????????, ?????????????? ?? ?????????? ??????????”.

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

„?????????, ?????? ? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, ??
????????????????? ?? ??????, ?????????? ? ? ??????????”.

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

7 ? ? ?????????????????? ????? ?????? ?????????? ? ??????, ?? ?? ?? ??????? ? ? ??????????
????????? ? ? ??????????, ?????????? ? ?????????????? ????? ? ? ?????????????? ? ? ??????????????
????? ? ?????????? ??????????, ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ? ?
????????????????????? ??, ??? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ????? ? ? ??????????????
? ??????????, ?????????????????? ?????????????? ?? 5 %, ?????????????????? ?????????????? ? ?
????????????????? ?????? ?????????? ? ?????????, ?????????? ? ? ?????????????? ? ? ??????????????
?????????????, ?????????????????? ?????? ?????????? ?????, ?????????????? ?????????? ? ? ?????????????? ? ?
????????? ?? 95 %.

8 ???? 235 ter ZCA ? Code général des impôts (??? ????????? ???????, ????????? ??-?????????
„CGI“) ?????????????:

„I. ?????????? ? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????????, ?????????????????????? ??
????????????????? ?????? ?? ? ?????????, ? ?????????????? ? ? ?????????????? ? ? ??????????????
????????????????, ?????????? ? ?????????? II ? ? ???? L. 214?1 ? ?ode monétaire et financier
[(????????? ? ?????????? ?????????)], ?????? ? ? ???? , ?????????????? ? ? ?????????????????? ? ? ??????-
????? ? ?????? ??????????????, ??????? ? ?????????????? I ??? ????????????? (??) ? 651/2014 ? ?
???????????? ? ? 17 ??? 2014 ?????? ? ? ????????????? ? ? ?????? ????????????? ?????? ? ? ??????????????
? ?????? ?????? ? ?????????????? ? ? ????????? 107 ? 108 ? ? ????????? [(? L 187, 2014 ?., ??? 1)],
?????? ?????????????????? ??????? ? ? ???? ?????? ?????? ???????, ?????? ?????????????????? ? ? ??????????
?? ????????? 109—117 ? ? ?????????????? ?????????.

????????? ? ? ?????? ?? 3 % ?? ?????????????????????? ?????? [...]

[...]“.

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

9 ???? ? ?? . ?????????? ???? Conseil d’État (????????? ??????) (?????????) ?????? ? ? ??????? ? ?
????????????????????????? ??????????, ??-????????????? ? ? ?????????? 70 ? ? ??????????????
BOI?IS?AUT?30?20160302 (Bulletin officiel des finances publiques-impôts ? 2 ???? 2016 ?.,
????????????? ????????? ? ? ?????????????? ????????? — ??????) ? ? ?????????????????? ????????? ? ?
????????????????????? ?????? ? ? ? ?????? ? ? ?????????????????????? ????? (????????? ??-?????????)
„????????????????????? ?????????“, ?????????????? ? ???? 235 ter ZCA ? CGI.

10 ? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ???? ? ??. ?????????? ?????????????????? ????????? ? ?
??? ? ? ?????????????? ?????? 61?1 ? ? ?????????????????????? ? ? ?????????? ??????,
?? ?????????????????????? ?????????? ??????????????????, ?????? ?????????? ??????????????, ?? ????? 4, ?????????? 1 ? ?

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

11 ?????????? ? ?????????? ? ?????????? ?????? ?????????, ? ?????????????? ? ???? ?
?. ?????????? ? ?????????????????.

12 ????????????? ?????????? ?????, ? ????????????? ? ?????????????? ?????????? ?
???????? ? ???? ?????????? ?????????? ? ???? ? ?????? Conseil constitutionnel
(???????????????? ?????) (????????) ? ?????????????? ?????? ? ??????????????????????????????
? ???? ?????, ? ?????????, ? ? ?????????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????? ?
???????? ????????????? ? ?????????????????, ????? ? ????????? ?????????? ? ?????????? ?
???????????? ? ?????????, ?????? ?????????????????? ???? ?????????? ?????? ???? ???? ?
????????????????? ? ?????????? ???? ? ? ??????????, ?????????? ???? ???? ??????????????
??????, ? ???? , ?????????? ? ?????????????????? ?????, ? ??????????

13 ? ???? ? ???? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ?????? ??
????????? ? ???? ? ?????????????????? ?????, ? ???? ?????????? ? ????????? ? ??
????????????????? ? ??????????, ? ? ?????? ? ????????? ?????????????????? ? ??????????????
????? ? ? ??????????

14 ? ?????? ???? , ? ?????????? ?????? ? ???? ?????????????????? ?????, ????? ??????
??-????????? ?????????????????? ?????????, ?????? ? ?????????????????? ?????????, ? ????????? ?
???? ? ?????????????????? ?????. ? ???? ????????? ?????????? ???? ?????????????????? ??????
????????????????? ?????????? ? ?????????????, ?????????????????? ? ???? 4, ?????????? 1, ????? ?) ?
????????????????? ? ?????????????? ?????? ? ?????????? ??????????, ????????? ?????? ????
????????????? ?????????? ??????????

15 ? ?????? ?????, ????????????? ?????????????? ??????????, ? ?????????? ??????????????
???????? ? ???? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ? ??????????, ? ?????????????? ? ??????
? ?????????????? ? ?????????? ? ?????????????? ?????????????, ? ?????????????????????? ? ??????????????
????? ?????????????? ??????????????, ? ? ? ? ?????????? ?????????? ?????? ? ?????? ? ??????????
????????????????? ?????????????????? ?????????, ?????????, ? ?????????, ? ?????? ? ??????????????, ?????????
? ???? ? ????????? ? ? 26 ? 2008 ?., Burda (C?284/06, EU:C:2008:365), ??????????????????
? ?????????? ? ? ??????????. ?
?
Zythopoiia (C?294/99, EU:C:2001:505) ?????????????? ?????????????? ? ????????? ?????????? ????? ?
?????????????, ? ?????? ?????????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????? ? ???? 4,
????????? 1, ?????? ?) ? ???? ?????????????? ?????????, ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
„????????? ? ? ?????????“, ?
????????????? ?????????? ???? 5 ? ?????????????? ??????????

16 ?
???????? ?

„1) ?????? ? ???? 4 ? ?????????????? ? ?????????????? ?????? ? ?????????? ??????????, ?
??-????????? ?????????? 1, ?????? ?) ? ? ? , ?????????? ???? ?????????????????? ? ???? 235 ter ZCA
? CGI, ?????? ? ? ?????? ? ? ?????????????????? ? ?????????? ? ??????????, ?????????????????????
? ?????????????????? ?????? ? ? ?????????, ?????????????? ?????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?

2) ?
? ???? 235 ter ZCA ? CGI ? ? ? ? ? ? ? ? „????????? ? ? ?????????? ?????“, ? ?????????
????????????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ? ????????? ? ? ? ? ? 5 ? ?
????????????????“.

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

17 ? ?????? ?? 31 ????? 2017 ?. ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ??
????????? ?????????????????? ??????, ??????????, ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ??
????????? ? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????????
Kokott ? ?????????????????? ? ?? ????? X (C?68/15, EU:C:2016:886).

18 ? ?????? ?????????????? ????? 83 ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????, ?? ???
?????? ?????? ??????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ??????????????
????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????????????, ??-????????????? ?????????
??????, ?? ?????????? ?? ? ?????????? ??????????, ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??
????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????
????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ??????, ?????? ?? ? ??? ?????????? ?? ???????????.

19 ? ??????, ?????? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ??????????, ?????? ? ??????, ?? ?????????????? ?
????????? ?????????????????? ??????, ?? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????. ??? ?????
????????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??
????????????????????????.

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

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

20 ? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????? 4, ???????????
1, ?????? ?) ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ??
????????????? ? ?????????, ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????, ?????????????????? ??
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ?????? ? ??????????????
?????????????????????, ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????????????? ?? ??????????????
?? ?????????????????????? ?????? ? ?????? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ??
????????????????????????? ?????????????????, ?????????????????? ? ??????, ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????
????????????????? ?? ?????? ?????????????????.

21 ?? ?????????????????? 3 ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????????????? ??????????????
?????????, ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????????????,
????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ??????????????????
????????.

22 ?? ?????? ??? ????? 4, ?????????????? 1 ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ??????????????
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ??????????, ? ?????????? ??????
????????????????? ?? ?????????????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????. ?????????? ? ??????????????????
??? ?????????????????? 7 ? 9 ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????, ?? ?????????? ??????????????
????????? ?? ?????????? ? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??????
????????????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????? ??????????????, ??????????, ?????????????????????? ?? ??????????????
????????, ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????, ?????????????? ?????????? ?? ??????????????????
?? ?????????????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ? ?? ?????????????? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?????? ??????????, ?????????????? ?? ?? ?? ?????????????????? ?? ??????????????
????????????????, ? ?? ??????????, ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ???
?? ??????????, ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ? ?? ?????????? ?? ??????????????
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????, ?????????????????????? ??
????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ??????????????

(????????? ?? ?????????? ???, X, C?68/15, ?. 71 ? ?????????????????? ?????????? ?????????????).

23 ??? ??? ????????? 3 ?? ??? ???? 4 ?????, ?? ?????????? ?????? ?? ?????????
?????????????? ?? ?????????, ?? ???????????, ????????? ? ?????????, ? ?????????,
?????????????? ?? ??????????????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ??????????, ??? ? ???? ?
?? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????. ?? ??? ????????????? ??????
????, ?? ? ??? ?????, ??? ??? ?????????? ?? ???????????, ?????????? ?? ????????? ?
??????????, ?? ?????????? ????????????????? ? ?????? ?????, ??? ?????? ?? ??? ?
?????????? 5 % ?? ????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????.

24 ????? ???? 4 ?? ??? ?????????? ????? ?? ?? ????????? ?????????? ?? ?????????????????
????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ????????????????? ????????? ??????????, ??? ??, ?
?????? ?? ?????????? ??????????? ? ??????????? ?? ?? ?????????????? ? ?????? ??, ? ?????? ?
????????????? ????? ? ?????? ?????????? ?? ??????????????

25 ? ?????????? ?????? ??????, ?? ??? ??????, ?? ?? ??????, ?? ?????? ??? ?????????? ?
????? 7 ?? ??????????? ???????, ?????????? ?????????? ? ??????? ??????????????????? ??
??????????, ?????? ?? ?????????????? ??????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ??
?????? ?? 95 %.

26 ?? ????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????? ?????????????? ?????? ??
???????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????????
????????????? ?? ?????????? ?????, ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?? ???????
??????????, ?????? ?? ?????????? ??????????? ?? ??? ??????????? ?????, ????? ?????????? ?? ?
????? ????????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????????, ??????????????
?????? ?? 5 %, ?????????? ? ??? 4, ?????????? 3 ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?
????????????? ??????????

27 ????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ????????? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????.

28 ?????? ?????????? ? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ??
????????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????? ?? ??? 4,
????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ??????????, ???
????? ?? ?? ?????????????? ?? ??????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ??????????
????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????

29 ?????? ?????????? ? ??????????????

30 ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??, X (C768/15, ? 78) ?????? ?? ?? ??????, ?? ??????
????????????? ?? ?????? ??? ? ???? ? ???? ?????????????, ??? ? ? ?????????? ?? ?????? ?.

31 ?????? ?????????? ? ?????? 79 ? 80 ?? ?????? X, ?? ??? ??????, ?? ??? ??????????, ??
????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????? ?? ?????????
?? ?????????? ????????? „?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????“, ???
????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?
?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????
?? ?????????? ?????????????? ?????, ?? ? ? ???? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ??? ????
????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ? ???? ?????? ?????? ?????????????? ?? ????
?????????, ?? ?????????????????????????? ??.

32 ?? ?????? ??????, ??? ???? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ??????????
????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? 3 ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??
????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ??????

?? ?????????? ?????, ?????????? ?? ????? ?????????? ?? ?????????? ??????? ? ??????? ?? ?????
?????????? ?? ??????? ???????????????????, ?????? ?? ?????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????
????????? ?? ??????????, ?????????????? ??????? ?? 5 %, ?????????? ? ????? 4, ?????????? 3 ?? ?????
??????????, ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?
?????????????? ? ??????????????

33 ????? ????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ????? ??????????, ?? ????? ??????? ?????????? ?????
????????????????? ?????????? ?????? ? ?????????????????? ?? ?? ????? ?????????????????? ??????. ? ?????
????????????? ? ?????????????? ?? ?? ??????????????, ?? ?????????????? ?? ????? 4, ?????????? 1, ?????? ?)
?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ??
????????????? ??????. ?????????? ????? ?????????????? ?????????????, ?? ?????????????? ??????? ??
????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ??
????????? ??????????. ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????
????????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?????? ?? ??????? ?????????? ?? ??????? ?????????? ? ??????? ??
????????????????? ??????.

34 ???? ?????????????? ?? ?? ??????????????? ?? ?????? 105 ?? ?????????? ?? 12 ?????????? 2006
?., Test Claimants in the FII Group Litigation (C?446/04, EU:C:2006:774), ??? ????? ? ??????????????
?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ? ?????????????????? ??
????????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????
?? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????, ??????? ??????? ?????????????? ??????
????????????????????? ?????????????, ??????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????, ? ?? ??????????
????????????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ??????? ?? ?????? ??????.

35 ? ?????? ?? ?????????????? ??-????? ?? ??????? ??????? ??????? ?? ?? ??????????, ?? ????? 4,
?????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ??????
?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?? ?????????? ?????????? ??????, ?????????????? ?? ?????????????? ???????
?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????, ?????? ?????????????????????? ? ?????????? ??????????????????,
????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ??????, ?????? ?????????????? ??????? ? ?????????????? ?? ??????? ?? ??????????????????????
?????????????, ?????????????????? ? ?????, ??????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????
?????????????.

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

36 ?????????? ?????????? ?? ??????? ??????? ?? ? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ???????
?????????.

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

37 ? ?????? ?? ??????????????????????, ?? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????????????? ??????????????
????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????????????? ?????? ??????????????
?????????????, ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????. ???????????,
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????, ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????
????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????????.

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

????? 4, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????????? 2011/96/? ? ? ??????? ?? 30 ?????????? 2011
????????? ?????????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ???????, ?????????? ? ?????????????? 2014/86/?
?? ??????? ?? 8 ??? 2014 ?., ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?? ?????????? ??????????
??????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????, ?????
????????????????????? ? ?????????? ??????????????????, ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??
?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ??????????????

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

???????

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