

Downloaded via the EU tax law app / web

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

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

22 ?????????? 2018 ???????(*)

„????????????????? ?????????? — ????????? 49 ????? ? 54 ????? — ?????????? ?? ?????????????????? —
????????? ?????????????????? — ?????????????????? ?????? — ??????????????, ?????????? ?
????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? — ?????????????? ?? ?????????????????????????? ??????“

?? ?????????????? C?398/16 ? C?399/16

? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ????? 267 ????? ?? Hoge
Raad der Nederlanden (????????????? ?? ?? ??????????????) ? ?????????? ?? 8 ??? 2016 ?, ??????????????
? ?????? ?? 18 ??? 2016 ?, ? ??????????????????????

X BV (C?398/16),

X NV (C?399/16)

??????

Staatssecretaris van Financiën,

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

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

????????????? ??????????: M. Campos Sánchez-Bordona,

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

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

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

– ?? X BV ? X NV, ?? M. Sanders, advocaat,

– ?? ?????????????????????? ??????????????????, ?? M. Bulterman, M. Gijzen ? C.S. Schillemans, ?
????????????????? ?? ?????????????????????,

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

????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????? ??????????, ?????????????????? ? ??????????????
?????????????? ?? 25 ??????????? 2017 ?,

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

??????????

1 ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? 49 ??? ? 54
????.

2 ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ??????????
X BV ? X NV, ?? ??? ?????, ? Staatssecretaris van Financiën (????????? ?????????? ??
?????????, ?????????????, ?????????? ??-????????? „????????? ?????????????????“), ?? ??????
???????, ?? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?? ?? ?????? ?? X BV — ??
????????? ?????? ?? ????, ? ?? ?? ?????? ?? X NV — ?? ?????? ??? ?????? ?? ??????.

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

3 ??? 10a ?? Wet op de Vennootschapsbelasting 1969 (????? ?? 1969 ?. ???????
????????????????? ?????, ?????????? ??-????????? „????????? ?? ?????????????????? ??????“) ?????
?????????:

„[...]“

2. ??? ?????????????? ?? ?????????? [...] , ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? —
????????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????? — ?????????? ?? ?? ?????????? ?????,
????????? ?? ?????????????, ?????? ?? ?????????, ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????
????????????? ?????, ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????????

a. [...]

b. ?????????????? — ?????????????? ? ?????????????????????? — ?? ??????, ?????????? ??????????
?????, ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????, ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????????,
????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? 10,
????????? 1, ?????? ?) ? ?????????? ??????????, ?????? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ?
????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????;

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

a. ?????, ?? ?????? ? ?????????????? ? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ??????
?? ?????????????????? ??????????????, ???

b. ?????, ?? ? ?????? ?????? ?????? ??????, ? ?????? ?? ?????, ?? ?????? ?? ??????
????????, ?????? ?? ?????????????, ?????? ?? ?????????, ? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ??
????? ??????, ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ? ?????????? ? ?? ? ??????
????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?? ??????, ?????????????? ??????????, ?
????? ? ?????????? ??????, ?????? ?? ?? ??????????, ?? ? ?????? ?????? ?? ?? ??????
????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????????, ?????? ?????? ?
?????????, ?? ?????? ? ?? ?????????? ? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????
??, ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ??????
????????“.

4 ??? 13, ?????????? 1 ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? ??????:

„??? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?????
????????????, ?????????? ?? ?????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????
????????? ?????????? (????????????????? ?? ?????? ?????????)“.

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

„1. ?????????????????? ?? ??????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ??????????, ?????????? ? ??????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????, ? ?????? ?????????????????????????????? ????? ?????????????? ?????????? (????????? ??? ??????????????????).

2. ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????????? ?? ?????????????????????????????????? ?????, ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????? ????. [...].“

6. ????? 15 ?? ?????????????? ?????? ?????? ??????????????:

„1. ??????? ?????????????????????????? ?????? (????????????? ??????) ? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?? ??-?????? ?? 95 % ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????????????????? ?????? (?????????? ??????????????), ?? ?????? ?????????? ??????? ?????????????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????????????????????? ??????, 2.?. — ??? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????. ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????. ? ?????? ?????????? ?????????????????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ??????????. ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????????????.

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

3. ?????????????? 1 ?? ?????????? ?????? ?????:

[...]

c. ?????? ?????????????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? [...].“

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

???? C?398/16

7. ?????????????????????? ?????????????? X BV ? ?????? ?? ?????????? ??????, ??? ?????? ?????????????????? ? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??????????????????, ??????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ??????, X BV ?????????????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????, ? ?????? ??????? ?????????????? ? ?????????? ?? 237 312 000 EUR. ?????? ?????????? ? ?????????????????? ??? ??????, ??????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????????????????? ?? X BV. ?????????????????? ?? ?????? ?????? X BV ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? 2004 ?. ??????? ? ?????????? ?? 6 503 261 EUR. ?????? ??????? ?? ?????????????????? ?? X BV ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? 2004 ?. ?????????????????? ?????????????????????? ??????? ??????????, ?? ?????? 10a, ?????????????? 2, ??????? ?) ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ???, ??????? X BV ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????????.

8. ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ??? X BV ??????????????, ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ??????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ??, ??? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ???????????????????????. ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ?????????????????????????????? ??????? ?? ?????????????????? ??????????????????, X BV ??????, ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????????? ? ??????????????????, ? ?????????????????? ?? ?????????????? 49 ?????? ? 54 ??????.

9 Hoge Raad der Nederlanden (????????? ?? ? ????), ?????? ?? ???? ????
????? ? ???? ?????? ?????, ?????? ? ???? ?????? ? ? ???? ????
????????????? ??????:

„????? ? ???? [..] 49 ???? ? 54 ???? ? ? ???? ? ???? ? ? ????
????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ???? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ???? ???? — ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? — ?
????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ??
????? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????“.

???? C?399/16

10 ?????????????? X NV ?????????? ?????????? ??????????, ??????????
? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ? ? ???? ????
????????????? ?????? 2008 ? 2009 X NV ?????????? ? ???? ????
????????????????? ?????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ???? ? ???? ???? ???? 13, ?????????? 1 ? ???? ? ?
????????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
????????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?

11 X NV ?????????? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
?????????????, ? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
??? ???? ? ???? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ???? ???? ? ???? ???? ? ???? ???? ???? ????
????????????, ? ???? ? ???? ???? ? ???? ???? ? ???? ???? ?
????????? 49 ???? ? 54 ????.

12 Hoge Raad der Nederlanden (????????? ?? ? ????), ?????? ?? ???? ????
????? ? ???? ?????? ?????, ?????? ? ???? ?????? ? ? ???? ????
????????????????? ??????:

„1) ?????? ? ???? [..] 49 ???? ? 54 ???? ? ? ???? ? ???? ? ? ????
????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
? ???? ? ???? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ????
????????????? ? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ????
? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ?

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

3) ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?

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

13 ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ????? ?? 9 ?????? 2016 ?. ??? C?398/16 ?
C?399/16 ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ? ????????? ????? ?? ?????????????????? ? ??
????????????? ?????????.

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

14 ????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? 25 ?????????? 2017 ?.,
? ?????, ?????????? ? ?????????????????? ?? ????? ?? 16 ?????????? 2017 ?., X NV ????? ?? ?????
????????????????? ?????????????????? ?? ????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ????? C?399/16. ?
?????????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ?????????, ??????????, ?? ?????????????????? ????????? ??
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????????????????? ??????????????????????

15 ? ?????, ?????????? ? ?????????????????? ?? ????? ?? 2 ?????? 2018 ?., X BV ????? ?????? ??
????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ????? C?398/16.

16 ?????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????? ????? 83 ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ??????????????
????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????????????, ??-????????????? ????????? ??????, ??
????????? ?? ? ?????????? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????, ??????
?? ? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????????????? ?????????? ?? ?????? 23 ?? ?????????? ??
????? ?? ?????????????????? ?????? (????????? Nordzucker, C?148/14, EU:C:2015:287, ?. 24).

17 ? ?????????????? ??????? ?????? ??????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????, ?? ?????
C?398/16 ? C?399/16 ?? ?????????? ??????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ???, ? ?? ?????????
?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????, ?????? ?? ?? ?????? ??????????. ?????? ??????, ??
???? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ??
?????????????????????????

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

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

18 ????? 49 ????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????.
????? ?????????? ?????????, ?? ??????????????????, ?????????? ? ?????????????????????? ? ?????????? ?? ??????????
????????? ? ?????? ??????????, ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ??????????????
????????? ? ?????????? ?? ?????? — ?????? ????? 54 ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? — ?????????? ??
????????????????? ?????????????? ?? ? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ??????????????, ?????? ???
????????? (?? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? 21 ??? 2015 ?., Verder LabTec, C?657/13,
EU:C:2015:331, ?. 32 ? ?? 2 ?????????????? 2015 ?., Groupe Steria, C?386/14, EU:C:2015:524, ?.
14).

19 ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????????????, ?????????????? ?????? ?????????????? ??
?????????????????????, ?? ?????? ?? ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?
????????????????? ?????????? ?????????, ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????
????????????????????????????? ?????????????????? ? ?????? ?????????????? ??????????

20 ??? ??? ??????? ? ????????????, ????????? ? ? ????????????????????? ? ? ????????? ???????
??? ????? ? ? ?????????????, ????? ? ????????????? ????????????? ? ? ?????????????????, ? ?
???????????????? ? ????? ? ???? ?????????, ???? ? ? ????? ? ? ?????????????, ????? ? ? ? ???????????
????????, ??? ? ????????????? ? ????????????? ????????????? ? ? ????????????? ????????? ? ?
???????????????????? ? ???? ???? (??. ? ???? ??????? ????????? ? ? 12 ????????? 2006 ?., Test
Claimants in the FII Group Litigation, C?446/04, EU:C:2006:774, ? 167 ? ? 25 ????????? 2010
?., X Holding, C?337/08, EU:C:2010:89, ? 20).

21 ????? ???? ? ???? ????????????, ? ????????? ? ? 25 ????????? 2010 ?., X Holding
(C?337/08, EU:C:2010:89), ? ? ? ????????????? ? ????????????????????? ? ????????? ? ? ????? ? ?
???????? ? ????????????????????? ? ? ????????? ???????, ????????? ? ????????????????????? ?????????
????????????????????, ????? ? ????????????? ???? ? ? ????????? ????????????? ? ????? ? ????????? ???????
???????? ? ????????????? ????????????????? ? ? ????? ? ? ????????? ?????????????????, ?
?. ? ? ????? ? ????????? ???? , ???? ???? ????????????? ???? ????????? ????????? . ????? ???? ?
???????????? ? ????????????? ? ? ????????????? ?????????????, ????????? ? ????????????? ?-????????????
???????????????????? ? ? ????????????? ? ? ????????????????? ???? ? ? ????????????? ? ????????? ? ?
???????????????????? ????????????? ? ???? ????????? ????????? ? ????????????? ? ? ????????? ????????????? ? ?
????????????, ????????????? ? ????????? ? ? ?????????????.

22 ? ????? 19 ? ???? ????????? ???? ???? , ? ? ????????????? ? ? ????????? ?????????????
? ? ????????? ???? , ????? ? ????????????? ????????????? ? ???? ? ????????? ????????? ?????????
????????????, ???? ? ? ????????? ?-???????????????????? ? ? ????????????? ???? ? ? ?????????????
???????????? ? ? ? ?????????????????, ???? ? ? ????????? ? ? ????????? ????????? ? ?????
???????? ? ??????

23 ????? ???? ???? ???????, ? ????? 43 ? ? ????? ? ???????, ? ???? ????????? ?
???????????????? ? ???? ????????????? ? ????? ? ? ????????????????????? ? ? ????????????? ? ?
???????????????????? ? ? ????????????? ????????????? ???? ? ????????????? ??????? ? ? ????????????? ? ?
???? ? ????????????????? ? ? ????????????? ? ? ????????????????? ? ? ????????????????????? ? ? ???? ???.

24 ??? ??? ???? ? ? ????????? ? ? 25 ????????? 2010 ?., X Holding (C?337/08, EU:C:2010:89),
? ? ? ????? ? ? ? ?????????, ? ? ????? ? ????????? ? ????????????????? ????? ? ????????? ? ?????????
???????????????????? ????? ? ?????????????, ? ???? ???????, ? ? ???? — ??????????, ????? ? ? ?
???? ? ? ????????? ?????, ? ????????????? ? ???? 49 ???? . ? ? ? ????? ? ? ?????????????
????????????, ????????? ? ? ????????????? ? ? ????????? ? ????????? ? ? ????????? ?????????????????
?????, ????? ? ????? ???? ? ? ? ????????????? ????????? ????????? ???? ????????? ??????? ????
? ? ????? ???? ????????????? ? ? ????????????? ? ????????? ????????????????? ????? ????????????? ?
???????????????? ? ? ????????? ????????????????? ? ? ? ????????????????????? ????????????? (??. ? ???? ???????
???????? ? ? 2 ????????????? 2015 ?., Groupe Steria, C?386/14, EU:C:2015:524, ? 27 ? 28).

25 ??? ????? ? ? ????????? ? ? ????????? ????????????????? ????????????? ???? , ?????
???????????????? ????????????????? ????????? ?????????????, ?????????, ? ? ? ????? ? ? ???? ????? ? ?
???????? ? ?????????????, ????? ? ????????????????? ? ? ????? ? ? ????????? ? ? ????????????????????? ?????????
?????, ????? ? ????????????????????? ????? ? ????????? ????????????????? ? ? ????? ? ????????? ??????????
???????????????? ????????????? ???? ???? ? ? ????????? ???? ???? 49 ???? ????? ? ? ? ????????? ?
????????, ? ? ? ????????? ???? ????????? ? ? ?????????????.

?? ????????? ? ???? C?398/16

26 ? ????????? ? ? ????????????????? ????????????? ???? ???? ????????? 49 ???? ? 54 ???? ??????
? ? ? ????????? ? ??????, ? ? ? ????????????? ????????????? ????????? ????????? ???? ????????????????? ? ?
???????????? ?????????????????, ? ? ????? ? ? ????? ? ????????????? ??????, ????????????? ? ?????????

????????? ? ????? ??????? ??????. ?? ?? ????? ????????????? ? ?????????????? ?? ??????????,
????? ?????? ?? ????? 20 ?? ????????????? ???????, ??????? ??????? ? ????????????? ??????
?? ?? ?????? ?? ??????????, ?????? ?? ?? ????????????? ??????, ??? ?? ? ????????????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ???????.

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

33 ?????????? ?? ?????????????????? ? ????????????? ?????????? ?????? ?? ?? ??????????,
????? ?? ?????? ??????? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ????????????? ??????????
(?. ? ????? ??????? ?????????? ?? 18 ?????????? 2014 ?., X, C?87/13, EU:C:2014:2459, ?. 27).

34 ? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? ?????? ??
????????????????? ?? ????? 10a, ?????????? 2, ?????? ?) ? ?? ????? 15 ?? ?????? ?? ??????????????
?????. ?????????? ?? ????? ?????????????? ?????? ? ??????????. ?????? ????? 10a, ?????????? 2,
????? ?) ?? ????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????
?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????, ????? 15 ?? ??????????
????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?
????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ?????? ?????????? ?????????, ? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????, ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ??????
????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?, ?? ??????????
????? ?????? ? ?????????????????? ???????, ?????? ?????????? ?????????????? ?? ????? 10a, ?????????? 2,
????? ?) ?? ?????? ??????, ?? ?????????? ??????? ?????? ?? ??????????????????

35 ??? ?? ?????? ????? 10a, ?????????? 2, ?????? ?) ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ??
????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ??? ??.
? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?
????? ?? ?????? ?? ????? 15 ?? ?????? ?????, ????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ??
????????????????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????????

36 ?????? ?????? ????? ? ?????????????? ? ?????? 24 ?? ?????????? ?? 25 ?????????? 2010 ?., X
Holding (C?337/08, EU:C:2010:89), ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ??????
????????? ?????????, ?? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????? ??????, ?????? ?????? ?? ??????????
????????? ?????????? ? ??????? ?????????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????? ?????????????? ??????, ??????
?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ??????????????, ??
????????????? ?????????? ? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ??????

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

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

38 ? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????????????
????????????? ?????????????? ???????, ?? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????, ?????????? ? ??????
30 ?? ?????????????? ??????????

39 ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ?????? ??
????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????
????????????????? ?????? ?????????????? ??????. ?????? ? ?????????????????? ? ?????????? ?? 25 ?????????? 2010
?., X Holding (C?337/08, EU:C:2010:89), ?????? ??????? ?? ?????? 23 ?? ?????????????? ?????????,
?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????? ??
????????????????????? ? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?

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

40 ? X BV ?
????????? ? ???? , ?
?????????. ??????
????????, ?
?????????. ?????
????????, ?????????????????? ?????
?? 10a,
????????? 2, ????? ?) ?
?????????????, ?????????????? ?????, ?????? ????????? ? ?????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????? ?????????, ?
?????????
????????? ?

41 ????? ? ? ?????? ? ? ? ? - ?????? ?????? ? ? ?????????????? ? ? ? ? ? ? 10a, ?????????? 2,
?????? ?) ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? , ? ? ? ? ? , ? ? ? ? ? ? ? , ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????? ? ? ? ? ? ? , ?
??????
????????????????????? ??????????????? ?

42 ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
?
?????????? ?????? ????????????? ?

43 ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? , ?
????
????????????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? . ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? , ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????????????? ??????????????
?????????????
?????????????
????
????
(???????? ? 2 ?????????? 2015 ., Grope Steria, C?386/14, EU:C:2015:524, ? . 31 ? ???????????
????????? ??????????)“.

44 ?
?????????. ?
????????? ??????????????
????????????? ??????????????????
??????, ?
????
????????????????? ?

45 ?????????????? ?????????????? ? ?????? 30 ?
?????????????????
????????????????????? ?????????? ??????????.

46 ?? ?????? ?????,???? ?????????? ? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ? ?????????????? ?? ?????? ? ?????????????? ?????? ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????, ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ?????? ?? ??? ?? ? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ? ?

47 ?? ?????????????? ?? ?????? ??????? ??????, ??-????????????? ?? ?????? 26 ?? ?????????? ?? 16 ??? 1998 ?, ICI (C?264/96, EU:C:1998:370), ? ?? ?????? 51 ?? ?????????? ?? 12 ?????????????? 2006 ?, Cadbury Schweppes ? Cadbury Schweppes Overseas (C?196/04, EU:C:2006:544), ?? ?????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ? ?

48 ??????? ? ?????????????? ? ??????, ?????????????????? ?? ?????? 10a, ??????????? 2, ?????? ?) ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????. ?????? ??????? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????? ?????? ?? ?? ?????? ??????????????????, ?? ?????????? ??????, ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????????????. ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????????? ?

49 ??? ???, ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????????????????????? ?? ??????????????????, ? ?????????????????? ??? ? ?????????????????????? ??? ?? ?????? ?????????????????? ?? ? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? (?. ? ?????? ?????????? ?????????? ?? 12 ?????????????? 2006 ?, Cadbury Schweppes ? Cadbury Schweppes Overseas, C?196/04, EU:C:2006:544, ? 55). ?????????????????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????, ?? ?????????????????? ? ??????????????????, ?????????? ? ?????? 30 ?? ?????????????????? ??????????, ?????????????? ?? ?????????? ??????????????. ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ? ??????, ?????? ?????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? 10a, ??????????? 2, ?????? ?) ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????, ? ?? ?????????????????????? ?? ? ?????? 15 ?? ?????? ??????, ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????????, ?????? ?????? ? ??????, ?????? ?????????? ?? ?????? 34 ?? ?????????????????? ??????????

50 ? ??????????????, ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????? 82 ?? ?????????????????? ??, ?????? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????????????????????? ?? ??????????????????????. ??????????, ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????, ?????????????? ? ?????? ?????????????? ??????????????, ?????????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????, ?????? ?????????????? ?? ??????????????????, ?? ? ??-??????, ??? ? ?????????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ? ?????? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??????????, ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????????????? ??????????

51 ?? ?????????? ?????????????? ??-????? ???????, ?? ?? ?????????????????? ?? ?????? C?398/16 ?????????? ?????????? ?? ?? ??????????????, ?? ?????????? 49 ?????? ? 54 ?????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ? ?????????, ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ? ?????????????? ??????????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????, ?????????????????? ? ?????????????? ?????????, ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????, ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ?????????????? ?????????, ??? ?????????????????? ?? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????, ?????????????????????? ?????????? ? ?

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

?? ?????????? ?? ????? C?399/16

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

52 ? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? 49 ?????
? 54 ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ? ??????, ?? ?? ?????????? ?????????????? ??????? ??????? ?????
????????????????? ? ?????????? ??????????????????, ?? ??????? ?? ?????? ?????????????? ??????,
????????????? ? ?????????? ???????, ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????,
????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ? ??????????
?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????, ??????? ??????? ??????? ??????? ??
????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????
?????????.

53 ?????????? ????? 13, ?????????? 1 ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ??????????????????
?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????????? ??????????????????, ?????????????? ?? ??????? ??????????, ?????? ?
?????????????, ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ??????????

54 ?????? ?????????, ?????????? „????????????????? ?? ??????? ??????????“, ??? ??-????????????? ??
?????????????, ?? ?????? ??????????????????, ?????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????
?????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?? ??????? ?????????????????? ???????, ?
????? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??????? ??????????, ?? ?? ??????? ?????????? ?? ??????? ??
????????????????? ?? ??????????????

55 ????? ? ?????????????, ??????? ?????? X NV ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??
????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????, ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ??
????? ?????????? ? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ? ?????????????????? ??????????. ?? ??????? ??
????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?????
????????? ?? ?????????????????????, ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????, ??? ?????????????? ??
????????????????? ? ?????????????????? ? ??????????????????. X NV ??????????, ?? ? ?????????? ?? ?????? ??????
?????????????????, ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????

56 ?????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ??????. ?????? ?????????????????? ?????????????? ??
????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?
????????? ?????????? ?????????????, ?????? ? ??????, ??????? ??????????????, ??????? ?????? ???????
????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????? ??????, ?????????? ?? ?????, ? ?????? ? ??????????
????????????????? ?? ??????????????????

57 ????? ? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ? ??????????.
????????????? ? ?????????? ?? ??????? ?????????? ??????????, ?????? ??????? ?? ?????? 21 ?? ??????????????
?????????, ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????. ??????????????????
????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ?? ??????????
?????????????, ? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????, ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ??
????????????????? ?? ??????? ?????????? ??????????, ?????? ??????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????? ??????????

58 ???-?????, ??? ?????? ?????????????? ?????? ? ??????????????, ?? ?? ?????????????????? ??
????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?
????????? ??????, ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? — ?? ??????
????????????????? — ?????????????? ?? ?????????????????????, ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????,
????????????? ?? ??????????, ?????? ??????????????, ??? ?????? ?????????????????, ??? ?????? ?????????? ?? ??????

??????

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