

62016CJ0650

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

??? 12?? ???????? 2018 (*1)

«???????????????? ?????????? – ?????? 49 ????? – ?????? ?????????? – ?????????? ????????????????? –
????????? ?????????? – ????????????????? ?????????? – ?????????? ?????? – ?????????? ??? ?????????? ???
????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? – ?????????????????? – ?????????? ???
????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? – ?????????????????? –
????????????? – ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????»

????? ?????????? C-650/16,

?? ????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? 267 ?????, ???
????????? ?? Østre Landsret (????????? ??? ?????????????????? ??????????????????, ??????) ?? ?????????? ???
12?? ????????????????? 2016, ? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? 19 ????????????????? 2016, ???
????????????? ??? ??????????

A/S Bevola,

Jens W. Trock ApS

?????

Skatteministeriet,

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

????????????????? ??? ?????? K. Lenaerts, ??????????, A. Tizzano, ?????????????????, M. Ilešič, L. Bay Larsen,
A. Rosas ??? J. Malenovský, ?????????????????? ?????????????, J.-C. Bonichot (?????????????), M. Safjan, D.
Šváby, A. Prechal, ?. ??????????, M. ?????????? ??? E. Regan, ?????????????,

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

?????????????????: R. Schiano, ?????????????????? ??????????????,

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

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

–

?? A/S Bevola ??? Jens W. Trock ApS, ?????????????????????????????? ??? ??? H. Peytz, advokat,

–

?? Skatteministeriet, ?????????????????????????? ??? ??? S. Horsbøl Jensen, advokat,

–

? ?????????? ?????????????????, ?????????????????????????????? ??? ??? C. Thorning, ?????????????????????????? ??? ??? S.

Horsbøl Jensen, advokat,

–

? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? T. Henze,

–

? ??????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? G. Palmieri, ?????????????????? ??? ??? G. De Socio, avvocato dello Stato,

–

? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? F. Koppensteiner ??? G. Eberhard ?????? ??? ??? E. Lachmayer,

–

? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? W. Roels ??? R. Lyal ?????? ??? ??? S. Maaløe,

????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??? 17?? ?????????????? 2018,

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

?????????

1

? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 49 ?????.

2

? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ???????, ???????, ??? A/S Bevola ??? Jens W. Trock ApS, ?????????? ?????????? ?????????? ???, ??????????, ??? Skatteministeriet (?????????????? ??????????????, ??????), ?????????? ?? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ????? Bevola ?? ??????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ???.

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

3

?? ?????? 8, ?????????????? 2, ??? selskabsskatteloven (?????? ?????? ?????? ??????????), ?????? ?????????????????? ?? ??? ?????? 426 ??? 6?? ?????????? 2005 (??? ?????: ?????? ?????? ?????? ??????????), ??????? ?? ?????:

«??? ??? ?????????????? ??? ??????? 31?, ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????????????????? ?? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????? ??? ??????????????, ??? ?????? ?????? ? ??? ??????????????. [...]»

4

??? ??? ?????? ????????????? ??????? ? ? ?????????? ? ? ????????????? ??????,
???????????????????????????? ???? ????????????????? ?????? ????????????????? ?????????? ??????? ??
???????? ????????????????? ???? ????????????????? ?????????? ?????????? ????????????????? ? ????????????????? ???
???????? ????????????????? ???? ????????????? ???? ???? ????????? ????????????????? ?????????? ????????? ? ? ?
???????????????????? ? ? ? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ? ??? ??????????????,
???????????? ???? ??????????????, ?????????????? ???? ????????????????? ???? ????????????????? ?????? ?????????.
???????????????? ????? ?????? ?????? ???? ? ????????????? ???? ????????????? ????? ? ? ??????? ???? ? ?
???????????????? ???? ?????? ????????????? ? ? ? ????????? ????????????????? ????????????????? ????????????????? ????
?????? ?????????????? ? ? ?????? 33 ???? ?????? ?????? ????????????????????? ???? ??????? ?????????????????? ?? ??
???????????????????? ?????? ??????????????????? ? ? ????????????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????
???????????? ???? ????????? 15 ???? ?????? ?????? ????????????????????? ???? ??????? ??????????????????? ?? ?? ?????
???? ??? ?????????????????? ??????? ?????????????? ???? ???? ?????????????? ???????, ?? ????? ?????
????????????????? ?????????????? ??????? ???? ????????????????? ????????????????? ???????.»

5

?? ?????? 31 A, ?????????????? 1, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ????????? ?? ?????:

«? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ? ????????????????? ???? ? ???? ????????? ????????????????? ????
?????????????, ?????????? ????????????????????? ???? ?????? ????????????????? ???? ??????? ?????????, ?? ?????????
???????????????? ???? ????????????? ???? ???? ?????????? ????????????????????? ?????? ??? ????????? 31, ?? ?????????
????????? ???? ???? ?????????????? ?????????????, ?????????? ????????????????????????? ???? ??????? ????????????????? ????
???????? ?????????, ?????? ?????????? ???? ????????????????? ?????????? ???? ???? ????????????????????? ???? ?????????????
???????????? ???? ?????? ?????????????????????? ???? ? ? ?????????? ????????????????? ? ? ??????? ?????? ????????????????? ???? ? ?
???????????????? ???? ????????????? ???? ????????????????????? (???? ?????????? ?????????????????? ? ? ?????????? ??????????). ?
???????????? ???? ?????????????????????? ?????????? ???? ???? ????????????? ????????????????????????????? ???? ???? ? ? ?????????? ??????
???????????????? ???? ????????????????? ????? ????????????? ???? ????????????????? ??????????????, ????????????? ?????????????????????? ????
???????? ????????????????? ???? ????????????????? ???? ????????????????? ???? ?????????????????????????? ???? ?????????????????
???? ????????? 31 ???? ????????????? ???? ???? ?????????? ????????????????????? ? ? ????????? ??????????????????????????
???????????????????? ???? ?????????????????, ?? ????????????????? ???? ?????????? ?????????????????????? ?? ????????????? ??????????, ??
???????????????? ???? ????????????????? ????????????????? ???? ???? ????????????????? ???? ?????????????????????????????, ??
???????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????????? 2 ??? 14. [...]»

6

?? ?????? 31 A, ????????????????? 3, ??? ?????? ?????? ?????? ?? ?????:

«? ?????????? ??? ????????????????? ???? ???? ?????????? ????????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ???????
???????????????????? ???? ?? ????????????????????????? ????????????? ???? ?????????? ????????????????? 10 ?????, ?? ??? ????????????????? ?????
???????????????? ???? ?????? ???? ?????? ?????????? ???????????. [...] ? ????????? ????????????????????????? ????????????? ? ?
???????????????????? ? ? ????????????????? ???? ????????????????? ????????????????????????????? ????????????????? ???? ????
???????????? ?????????????????????, ?? ????????????????????? ???? ??????? ????????????????????????????????? ???? ?????????????????
???????????????? (??, ????????????????? 11).»

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

7

? Bevola ?????????? ???? ??????. ????????????????????? ?????????? ????????????????? ???? ????????????????????????? ???? ????
???????????????? ????????????????? ???? ??????????????????????????????, ???? ???? ??????? ???? ????????????????? ??????????????. ??????
???????????????? ???? ????????????????????????????? ????????????????? ????????????????? ???? ????????????????????????? ???? ???? Jens W. Trock,
???????????????? ????????????????? ?????????????????, ? ??????? ???? ???? ??????? ??????? ???? ???????.

8

?? ?????????? ?????????????? ?? Bevola ?????? ?? ?????????????? ?? ????? ?? ?????????? ?? 2009. ??? ?? ??????? ???, ?? ?????? ?? ?????????????????? ??, ????????? ????? 2,8 ??????? ?????????????? ??????? (DKK) (???????? 375000 ???), ?? ????????? ?? ????????? ?? ????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????????????

9

??? ?? ?????????? ?????, ? Bevola ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????? ?? ???? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ???? ?? ?????????????? ????? 2009.

10

? ?????????????? ????? ?????????? ?? ??????? ???, ?????????????????? ?? ? ???? 8, ?????????????? 2, ?? ???? ???? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ?? ???? ??????????, ?????? ? ? ?????????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????? ?? ???? ?????????? ???? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????, ???' ?????????? ?? ????????? 31? ??? ?????? ??????

11

???? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? Landsskatteretten (????????? ?????????????? ?????????????? ??????????, ??????) ?? 20?? ?????????????? 2014, ? Bevola ?? ? Jens W. Trock ?????????????? ?? ?????????? ?? ???? ?????????? ?? ???? Østre Landsret (????????? ?? ?????????????? ??????????????, ??????). ?????????????? ?? ? Bevola ?? ???? ? ? ?????????????? ?????????? ?? ? ???? ?????????? ?? ???? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ???? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? 49 ?????. ? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ???? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? Bevola ?????? ?? ?????????????? ? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? 13?? ?????????????? 2005, Marks & Spencer (C?446/03, EU:C:2005:763), ?? ?? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????????

12

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

13

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

«?????????? ???? ???? 49 ???? ?????? ??????????? ??????, ???? ???? ????????? ???? ?????????
???? ?????? ??????, ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ????????? ????
?????????? ??????????????????, ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ???? ????????? ???? ???? ?????????
???? ?????????????????????? ???? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ??????, ?????? ??
?????? ???? ???? ?????? ?????????????? ?? ??????????? ???? ?????????????? ???? ???? ????????? ?????????? ?
????????? ???? ???????????????? [???? 13?? ?????????????? 2005, Marks & Spencer (C-446/03,
EU:C:2005:763, ??????? 55 ??? 56)], ?????? ?? ? ?????????????????? ??????? ????? ??????????? ????
????????? ???? ???? ??????????? ???? ???? ??????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????
?????? ???? ??????????????????? ?????? ?????????? ??? ????????? ??????»

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

14

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

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

15

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

16

?? ?????????????? ???? ?????????? ???? ?????????? ???? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????? ???? ?
?????, ?????????? ?? ?? ?????????? ??????, ?? ?????????????????? ???? ?????? ???? ?????????? ???????
????????????? ???? ?????????????????? ???? ?????????????? ?? ?????? ??????????????, ?????????????????? ?????? ???????
???? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ???? ?????????????????? ?????? ???? ?????? ?????????????? ???? ?
????? ?????????????? ???? ???? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ???? ?? ?????? ?????????? ??????
(????????? ???? 23?? ?????????????? 2017, A, C-292/16, EU:C:2017:888, ?????? 24).

17

?? ?????????????????? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ????
????????????????????? ???? ???? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????????? (????????? ???? 15??
?????? 2008, C-414/06, Lidl Belgium, EU:C:2008:278, ?????? 20).

18

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

???? ????? ????? ? ?????? ???? ????????????? ?????????? ????????????? ????????????? (??., ??' ??????, ????????? ??? 15?? ?????? 2008, Lidl Belgium, C-414/06, EU:C:2008:278, ?????? 23).

19

?? ?? ?????????? ?? ????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ???? ?
????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ? ?????? ????????,
????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??
????? ?????? ?????? ?? ? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ??????????, ??? ?
????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????? ??? ?
????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ???? ?????????????? ?????
?????? ?? ?????????????? ?? ? ?? ?????? ??????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ???????
?? ??? ?????????? ?????. ?????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??????????????????, ???
????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ??????? ?? ?????????????????????? ???
????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? (??., ??' ??????, ?????????? ??? 15?? ??????
2008, Lidl Belgium, C-414/06, EU:C:2008:278, ????????? 24 ??? 25).

20

???????, ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ????????????? ?????????
????????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ???
????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ??????????????????
????????????????? ? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??? ??????
????????? ?????? ??? ?????? ?????? (??., ??' ??????, ?????????? ??? 25?? ?????????????????? 2010, X
Holding, C-337/08, EU:C:2010:89, ??????? 20).

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

21

????????? ??? ??????? 8, ?????????????? 2, ??? ?????? ?????? ?????? ??????????, ?? ?????????????????
????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ??????
????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????????, ??? ?????? ?????? ? ??? ??????????????,
??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????? 31 A ??? ?????? ??????. ???' ?????????????? ???
?? ?????? ??????? 31 A, ? ??????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ???
????????????? ??? ??? ??????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????, ?????? ?? ?????????????????? ??? ??
????????? ??? ??????????, ?????????? ? ??, ??? ???????, ?????????????????????????? ??? ??????????
????????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????? ??????, ??? ?????????????????? ?????? ? ?????? ?????????, ??
????????????????????? ??? ??????.

22

??????, ??????? ?? ?????????????? ?? ?? ?? ?????? ?????? 8, ?????????????? 2, ?????????? ??????????????
????????????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??????
???? ?????? ?????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????? ??????.

23

?????????, ?????????????????????? ??? ?? ?????? 8, ?????????????? 2, ?????????????? ??? ?? ?????????????????
????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ???
????????????? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ??????. ? ?? ?????????? ?????? ??? ??
????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??????????????????
???? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????

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

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

30

? ??????, ? ?????????? ??? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ??????????????
????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ????? ?????? ?????? ??? ?????? ?? ??????????????????
????????????? ?????????? ?? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????,
????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????. ??
????????????? ??????? ?? ??? ?????????? ??? 17?? ????????? 2014, Nordea Bank Danmark (C-
48/13, EU:C:2014:2087), ??? ??? 17?? ?????????????? 2015, Timac Agro Deutschland (C-388/14,
EU:C:2015:829), ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ????? ?????? ?????? ??? ?????? ??
?????? ?????? ??? ?????? ??? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
????????????????? ?????????????????? ??? ??????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????? ?? ??
????????????? ?????? ??????? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??
????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????????, ??????????, ?? ?????? ??? ?????????? ??????
????????????????????.

31

? ?????????? ??????????, ?? ??? ?????????????? ?? ??? ?? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? 17??
????????? 2014, Nordea Bank Danmark (C-48/13, EU:C:2014:2087), ??? ??? 17?? ??????????????
2015, Timac Agro Deutschland (C-388/14, EU:C:2015:829), ??????? ??? ?? ?????????????? ??????
????????????????? ?? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????, ? ?????? ??? ??????????
????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??????????????????. ? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?
?????? ?????? ??? ??????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ???
????????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????????. ?? ?????????? ?????????????, ??? ??????????????
?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ???
????????????????????? ?????????????????.

32

????????, ?????????????????? ???, ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????, ? ?????????????????? ?????
????????????????????? ?????????????????? ?? ??? ??????? ?????????????? ?????????????? ??????????????
????????????????????? ?????? ??? ??????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ??????????
????????????????? (????????????? ???18?? ?????????? 2007, Oy AA, C-231/05, EU:C:2007:439, ?????? 38,
??? 25?? ?????????????????? 2010, X Holding, C-337/08, EU:C:2010:89, ?????? 22, ?????? ??? ???
12?? ?????????? 2014, SCA Group Holding ?.??., C-39/13 ??? C-41/13, EU:C:2014:1758, ?????? 28).

33

????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ??? ??? ??????????, ??? ??? ?????????????? ??? 17?? ??????????
2014, Nordea Bank Danmark (C-48/13, EU:C:2014:2087), ??? ??? 17?? ?????????????? 2015,
Timac Agro Deutschland (C-388/14, EU:C:2015:829), ??? ?????????????? ??? ?? ??????????????
????????????????? ?????? ?? ??????? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ? ??????,
?????????, ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????????? (????????????? ??? 21??
????????????????? 2016, Masco Denmark ??? Daxima, C-593/14, EU:C:2016:984, ?????? 29, ??? 22??
????????? 2017, Bechtel, C-20/16, EU:C:2017:488, ?????? 53, ?????? ??? ??? 22?? ??????????????
2018, X BV ??? X NV, C-398/16 ??? C-399/16, EU:C:2018:110, ?????? 33).

?? ??? ?????????? ??? 17?? ???????? 2014, Nordea Bank Danmark (C-48/13, EU:C:2014:2087),
??? ??? 17?? ???????????? 2015, Timac Agro Deutschland (C?388/14, EU:C:2015:829), ??
???????????? ?????? ?????? ??? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ????? ?????????? ???
????????? ?????????? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????
????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??????????. ??????????, ??? ? ?????????????? ?????????
????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??
????????????????? ?? ?????????????????????????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ???, ????? ?????? ???
????????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????, ??? ?????????? ?????????? ??? ???
?????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????????????
????????????????????? (??., ??' ??????, ?????????? ??? 28?? ?????????????????? 1986, ?????????? ????? ??????????,
270/83, EU:C:1986:37, ?????? 20).

????????, ?? ?????????????? ??? 17?? ?????????? 2014, Nordea Bank Danmark (C-48/13,
EU:C:2014:2087), ??? ??? 17?? ???????????????? 2015, Timac Agro Deutschland (C?388/14,
EU:C:2015:829), ??? ?????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????? ???, ?????????? ? ?????????? ??????????????
????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????, ?? ?????????????????????? ??????
???? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????. ??????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ??? ?
????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ??
????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????????
????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??????????????????????
????????????????????? (??., ??' ??????, ?????????? ??? 22?? ?????????????????? 2009, STEKO Industriemontage, C-
377/07, EU:C:2009:29, ?????? 33). ?????? ?? ??????, ? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????,
?? ?????? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ?????? ???
????????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????
?? ?????????????????? ?? ?????? 49 ?????? ?????? ?????????????????????? (??., ??' ??????, ?????????? ??? 25??
????????????????????? 2010, X Holding, C-337/08, EU:C:2010:89, ?????? 23). ?? ?? ?????????, ?
????????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????
????? ?????????????? ?????????? ?????????????????, ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????? 32 ??? 33 ???
????????????? ?????????????? ??????????????.

?? ?????????????????, ?? ?????? 8, ????????????????? 2, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ??
????????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ??? ?????????? ??????????
????????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ?????? ?? ? ?????????? ?????????? ??????
????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????????
????? ?? ?????? 31 A ??? ?????? ??????. ? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ???
????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ???, ??????????????????, ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ???
????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????????????????. ??????????, ? ??????????????
????????? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ???
?????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ??????.

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

?????? ????? ??? ??????, ???' ?????, ?? ??????????? ?????????? ?? ????? ??? ?????????? ???
????? ?????? ?????????????? ????? ????????? (??., ??' ?????, ?????????? ??? 17?? ????????? 2014,
Nordea Bank Danmark, C-48/13, EU:C:2014:2087, ????? 24, ??? ??? 17?? ????????????? 2015,
Timac Agro Deutschland, C-388/14, EU:C:2015:829, ????? 27).

38

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

39

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

40

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

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

41

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

42

????????, ?????????????????? ??? ? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????
????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ??????????, ???? ??????????????
????????????????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????? ??? ?? ?????? ???? ??????????, ?????? ???
????????????????? ?????????? ??? ?? ???? ?????????? ???? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ??? ??????
(????????? ??? 25?? ?????????????????? 2010, X Holding, C-337/08, EU:C:2010:89, ????? 28).

43

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

?????? ?????????????? ?? ??????? ????????, ? ??????????? ????? ?? ?????? ?? ?????? ???????
?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ??????? ?? ??????? ??????, ??????????
?? ? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????? ?????????? ??????? ?? ?
????????????? ?????? ?? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? (??., ??' ??????,
????????? ?? 25?? ?????????????? 2010, X Holding, C-337/08, EU:C:2010:89, ?????? 29 ?? ?????
????????????????? ?????????????).

44

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

45

????????, ?? ?????????????? ?????? ??????? ?? ? ??????? ?????????????????? ?? ?????????? ??
????????????????? ??????????????? ??????? ?? ?????????????????? ??????????????? ?????? ??????? ??
?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????? ? ?????????? ???. ???????????, ?? ? ?????????? ?
????????????????????? ?????? ??????, ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????????????
????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????????? ?? ?
????????????????????? ?????????????????? ???????????????, ? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ??????? ?
????????????? ?? ?????? ?? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????????? (????????? ?? 30?? ?????????
2016, Max-Heinz Feilen, C-123/15, EU:C:2016:496, ?????? 30 ?? ?????? ??????????????????
??????????????).

46

? ? ??????????????, ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??????????????? ?? ?????????????? ?????
????????????? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????. ??
?????? 8, ?????????????? 2, ?? ??????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ? ?????????????????? ?????
?? ?????????? ?? ??????? ? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????? ??????, ??????
?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??
????????? ?????????? ?????? ?? ??????? 31 A ?? ?????? ??????.

47

? ? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????? ?? ??????
????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????
?? ?????????????? ??????????????. ???????????????, ?? ?????? 8, ?????????????? 2, ?? ?? ?????? ??????
????????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??
?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ?????? ?? ? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ? ??????????????????
????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ??
????????????? ?????????? ?????? ?? ??????? 31 A ?? ?????? ??????.

48

?????????, ?? ??????? ?? ??????? 8, ?????????????? 2, ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????
????????????????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?
????????????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ??????????????????

49

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

???? ?????? ???? ?????? ?????? ?????????, ?? ?????? ????????????, ?????? ??????,
???? ?????????? ??? ?????? 39 ??? ?????????? ??????????, ?? ?????????????? ??? ? ??????????
????????? ? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??????
????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????.

50

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

51

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

52

????????, ? ?????????? ??? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ??? ??????, ??????? ? ???????
????????????? ??? ??? ?????????????????? ??????, ?????????? ??????? ?? ?????????????????? ??? ?????????
????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? (??., ?????????,
????????? ??? 3?? ?????????????????? 2015, ?????????? ?????? ?????????? ??????????????, C-172/13,
EU:C:2015:50, ?????? 24).

53

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

54

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

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

55

????? ?????????????????? ?????? ?????????? 26 ??? 27 ??? ?????????? ?????????????, ?????????? ?????????? ??
????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????
????? ?????????????? ?? ??? ?????????????????? ??????, ??????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????
????????????????????? ?? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??????
????????????????????.

56

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

???????????????????? ???? ????????????? ???? ???? ????????????????? ???? ?????? ?????? ???
?????????????, ??? ????? ????? ??????? ??????, ?? ????????????????? ?????????????? ??????????????
???????????????? ???? ???? ????? ??????. ??????, ? ????????????????? ???? ?? ????????? ???? ??????? ??????????
?? ?????????????? ?? ?????????? ???? ???? ????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ???? ?? ???
????? ???? ???? ?? ?????????????????? ?? ???? ????????? ???? ?????? ???? ?????????????????? ?? ??????????
????????????? ?? ????????? ?????? ???? ?????? ?? ????????? ???? ?????????????????????????? ?? ????????? ????
????????????? ????????????? ???? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? (??., ??' ?????, ????????? ????
25?? ????????????????? 2010, X Holding, C-337/08, EU:C:2010:89, ????????? 31 ??? 32). ??????????
????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ???? ?????????????? ?????????????? ???? ??????????????????
????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ???? ?? ?????????????????? ?????????? ???? ??????????????????
????????????????????? ???? ?????????? ???? ???? ?????????????????? ?????????????????? ???? ?????????? ???? ?????????????????? ??
????????? ?????????????????? ??????????.

57

?????????????, ?????? ?? ????????????????? ???? ?????????????? ??????????, ??? ?? ?????????? ???? ?????????? ??????
????????????? ?????????????????? ?? ?????????? 41 ??? 53 ??? ?????????????? ??????????????, ? ?????????????????
????????????????? ???? ?????????????????????? ???? ???? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ????
????????????????????? ???? ????????? 28 ??? ?????????????? ??????????????, ?????????????????????? ???? ?? ??????????
????????????????? ??????????????, ?? ?????????????????, ?? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?????????? ????
????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ???? ?????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??
????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ?????????????????????????? ?????????? ?????????????????.

58

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

59

?? ??? ?????????? ??????????????, ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ???? ?????????? ??????
????????? ?????? ???? ?????????????????? ?????????? ???? ???? ?????????????? ???? ?????????? ?????? ??????????
????????????????????? ?? ?????????? 41 ??? 53 ??? ?????????????? ??????????????. ??????????, ? ??????????????????
????????? ???? ?????????????????????? ???? ???? ?????????????????? ?????????????????? ???? ?????????????? ??????????????????????
????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????? ???? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??
????? ?????????, ??? ?????????????????????? ?????? ??????????????, ?? ?????????? ???? ?? ??????????????????
????????????????? ???? ???? ?????????????? ?????????? ???? ?????????????????? ?? ???? ?????????????????? ??????

60

?????????????, ??? ?? ?? ?????? ? ?????????? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????
????????????????? ???? ?????????? ??????????????????, ?????????? ??????, ? ?????????? ??????????????, ? ?????????? ???
????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ???
????????????? ?????????????? ???? ?????????? ???? ?????? ?? ?????????????????????? ???? ?????????????????? ????
????????????????? (??., ??' ?????, ?????????????? ???? 13?? ????????????????? 2005, Marks & Spencer, C-
446/03, EU:C:2005:763, ?????? 56, ?????? ???? ??? 3?? ????????????????? 2015, ?????????????? ??????
????????????? ??????????????, C?172/13, EU:C:2015:50, ?????? 27).

61

?????????, ? ?? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ???? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ???
????????????????? ???? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? 55 ??? ?????????????? ???? 13?? ??????????????

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

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

67

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

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

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

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

(*1) ??????? ??????????????????: ? ???????.