

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

PHILIPPE LÉGER

??? 14?? ?????????? 2005 (1)

????????? C-253/03

CLT-UFA SA

?????

Finanzamt Köln-West

[???????? ???? Bundesfinanzhof (?????????) ??? ??? ??????? ????????????????? ??????????]

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

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

2. ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????, ?????? ?????? ??? ?????? ??? ???????
????????????????????? ??? ?????????????, ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????
(2) ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ???
?????????. ? ??? ??????? ?????????? ?????? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ??????????????.

3. ? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? CLT-UFA SA (3) ??? ???
Finanzamt Köln-West (?????????) (4) ?????????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?? ??????
????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????? 1994. ? CLT-UFA ?????? ??? ?????????? ??????????
????? ?????????? ? ?????? ??? ? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????,
????? ? ?????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ?? ?????? 1994 ?????? ??????
????????????? ?????????????????????, ?????????????????? ??????? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?? ???????
?????????????????????????????. ? ?? ?????? ?????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??????? ??? ?? ???????
????? ?????????????????????????? ??? ??? ?????????????????, ? ?? ?????????????? ??????? ?????????????, ?????????? ?? ??
????????? ?????????????????? ?????????, ??? 42 % ??? ?????????? ???.

4. ? CLT-UFA ?????????????????? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ???, ??? ??????

???? ????? ???? ?????????????? ??? ?????????? ??????????, ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ???
????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????? (13).

11. ??????????, ? ?????????????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ??
????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ???
????????????????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?' ?????? ???
???? ?????????????? ?????????????? ??????????????. ?????????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??? ??
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? (14), ?
????????????????? ?????????????????????? ??????????????????, ???' ??????, ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????
?, ?????? ?????? ??? ??????????????, ?????? ??? ??? ? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??????????
(15). ? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????????????????? ?????????????????,
????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????, ?? ?????? ??????, ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ? ??? ??????
???? ??????????????, ?????????????? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ??????, ??? ?????? ?????????????????????? (16).

12. ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ???
????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????, ?????????? ?????????????????????? ?????????????????? ??? ??????, ??????
????????????? ??? ??? ?????????????????, ??? ??????????????????????, ?????????????????????, ?????????????????????? ? ?????????????????
????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????? (17) ?????? ??? ?? ?????????? ?? ?? ?????????
?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????
????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????? ??? ?????????????????? (18).

13. ??????????, ?? ?????? 52, ?????? ?????????, ?????????? ??????????????, ??? ??????????????, ?? ?????????????????? ??
?? ?????? 58 ??? ?????????????, ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????
????????? ??????????????????????, ?????????????????????????? ? ??????????????????, ??? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????
????? ?????????? ??? ?????????????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? (19).

14. ?????????? ??? ??????????, ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????? 90/435/E?? ???
????????????????? (20) ? ??????, ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??????
????????????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????????
?????????, ?????????????????, ?????????? ??????, ??? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ???
?? ?????????? ?????????????????? ??????????????????. ?? ??? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ??????????
?????????????????, ?????????? ??????, ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ???
????????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????
????????? ?????????????? ??????????. ?? ??? ?? ?????? ?????????? ??????????????????????, ???' ?????????, ???, ?????????????????????
?? ?????????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ??????????
?????????????, ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ? ?????????,
????????? ?? ?????????????????, ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????? ???
????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????????
?????????. ? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????
????? ?????????????? ? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ??????????????????.

II – ?? ?????????? ?????????? ??????????

15. ? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????
????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????.

16. ?????? ??????, ???' ??????, ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ???
????????????? ?????????? ?????? ?????????????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????????
????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????? ???
????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??????
????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ??????????????????????, ?????????? ?????????????????????????? ??? ???
????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? (21). ??????, ?????????? ???
????????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????????? ?? ?????? ???

1. ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??? Finanzamt

33. ? ?????????????? ?????????????? ??? ? Finanzamt ?????????????????? ??? ? ?????????????????????? ??? ??? CLT-UFA ?????????? ?? ????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ????? ????? ?????????? ?????????? ??? ??????????????????, ??? ?????? ??? ??? ?????? ??? ? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??????????

34. ???' ??????, ?????????????????? ??? ? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??????????. ??????????, ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????????, ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??????????????, ? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ??????????????????

35. ??? ??????????, ? ?????????????? ?????????????? ??? ? Finanzamt ?????????????????? ???, ?????????? ?? ?,?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????????, Royal Bank of Scotland ??? Saint-Gobain ZN, ? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????????????? ??? ??? CLT-UFA ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????????? ??? ??????????. ??? ?? ?????? ??????????????????????????????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ?????? 45 %- ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ??? 33,5 ? ??? 30 % ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????

36. ?????, ?????????? ?? ?? ?????????? ?? 1994 ?????????????? ?????????, ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????? ? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ? ?????? ?????????????????????????? ?????????????????, ??? ?? ???, ??? ??????????, ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ??????????. ??????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????, ?????????????????????????????????????? ?????? ??? ?????????????????????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ???, ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????????????????? ??????. ??? ?? ?????? ??????????????????????????????, ? ?????????????????????? ?????????? ?????? 45 %, ???, ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????, ? ?????????????????? ?????????????? ??? 30 %. ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????????????????? ??? ??????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ?????????????????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????????

37. ? ?????????????? ?????????????? ??? ? Finanzamt ?????????????????? ??? ?????? ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????, ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????? ?????????????????? ??? ?????????, ?????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????????????????????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ???, ??? ??????????????, ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????????????????. ?????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????????, ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??????????????????. ??????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? 42 % ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????????, ?????? ??? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? (28).

38. ??????????, ? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ??????????????. ? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ???, ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??????, ?? ?????????? ??

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

39. ?????, ? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ???? ? ?????????????? ???? ??????? ????
????????????????????????????? ???? ?????????????? ???? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ???? ????? ????
?????? ???? ???? ?????? ?????????? ???? ?????????????? 30 % ???? ???? ?????????????????????? ???? ?????????? ????
????????????? ?????????????? ??????????????, ???? ?????? ?????????? ???? ?????????? ?????????????????? ??
????????????????? ?????????????????? ???? ?? ? ?????????? ?????????? ?????????? ? ???? ?? ?????? ???? ???? ????
????????????, ?????, ?? ????? ???? ?????????????????? ???? ?????? ?????????? ?????????????????? ????
????????????????????????? ??????????, ???? ?????? ?????????????????????? ???? ?? ?????????????? ??????????????
????????????????? ?????????????? ???? ?? ?????????? ???? ?????? ???? ?????? ???? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ????
????????? ???? ?????????? ??????.

40. ? Finanzamt ?????????????? ???? ? ?????????????????? ???? ?????????????????? ???? ???? ?????????????? ????
????????????? ???? ?????????? ?????????, ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ???? ?????????? ??????? ????
????????????????????? ?????????????????? ??????????, ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ???? ????
????????????????????????? ?????????????? ?????????? ???? ???? ?????????? ?? ??????????????. ?????????????? ??????????
????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????????????? ????
????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ?????????? ???? ?? 33,5 ???? 35,59 %.

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

41. ??? ?????????????????? ???? ?????? ???? ?????????????????? ?????????????????? ???? ???? Finanzamt. ????? ????
? ?????????? ???? ? CLT-UFA, ?????? ???? ???? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??
?????? 52 ???? 58 ???? ??????????, ???? ?????? ???? ?????? ?????????????????? ?????????, ?????????? ?? ????
????????????????????? ?????????? ???? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? (29). ???'
??????, ?????????? ???? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ??????????????????
????? ?????????????? ???? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????, ???? ??????
????????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ???? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ????
????????????????????????? ?????????????????????? ?????? ???? ??????????????. ??????????????, ?????????? ???? ?? ??????????????????
???? ???? ?????????? ?????????????????????? ?????? ? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??????????????
?? ?????????????????????? ??????????????????????. ??????, ?????? ? ?????????????????? ?????? ??????????????

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

42. ??? ??? ?????????????? ???? ? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ???? ?????????????? ??????????
????????? ?? ?????????????? ???? ?????????????? ?????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ?????????????????????? ???????
????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ??????. ?????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? ??????? ??
????????????????????? ???? ?????????????????????? ??????, ?????? ?????? ?????????????????? ???? ?? ?????????? ??????????????.

43. ????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ???? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ??????,
????????? ?? «avoir fiscal», ?? ?????? ???? ?????????? ???? ?????????? ?????????????????????? ???? ?????????? ????
?????????????, ???? ?????????? ???? ??????? ?????????????? ???? ???? ??????????, ???? ?????????? ???? ??????????????

??? ?????????, ?? ??????????? ?? ?? ???????? ?? ?????? ?? ?????? ??? ??????
? ??? ?????? ?????? ??????? ??????? ?? ???? ?????? ?????????? ?????????? ??????????
???? ??????? ?? ??????? ?????????????, ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??
????????? ????????????? ????? ?? ?????? ????? ? ????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????
??? ?????????? ?????????????? ?? ???? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????, ??
????? ?? ???? ???? ?? ????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????????? ????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????????????
?????????????? ?? ??????? ?????? ?? avoir fiscal.

44. ?? ????????????? ?????????? ?? ????????????? ????? ?????????????????? ??? ? ????????????? ???? ??
?????? 52, ?????? ??????, ?????????? ?????????, ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ??????????
????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??????
????????? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?? ??????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? (30).

45. ?? ??? ?????????????????? ?????????? ?? Saint-Gobain ZN, ?? ?????????????? ?????????????? ??
???????? ?? ?????? ?????????????????? ??????? ?? ??????????? ?? ???? ? ?????????? ??????????
????????????? ?????????????? ????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????
??? ?????????????? ?? ??? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ??????????, ?
????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????? ??????????
????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ??????????
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????????? ??????????????
????????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ? ?????? ?? ??????????????
(31). ????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ??????????
?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??
????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????. ??
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ? ?? ??????????? ?????? ?????? ?????? ??
?????????, ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????.

46. ?? ?????????????? ?????????? ?? ? ??????? ?????????????? ?? ?? ?????? ??????????????
????????????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??????
????? ?? ?????? ??????? ?????????? ?????????????? «????????? ??????????», ?? ???? ??????????????, ???
????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????????, ?? ?????? ??????? ?????? ??
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?? ??????????????
????????????????, «????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????????????
????????? ??????? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????
52, ?????? ??????, ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????
?????????????????????» (32). ?? ??????, ?? ?????????????? ??????????? ?? ?????????????? ?? «?
????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????
?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????????
????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????
????????????? ?? ?????????? 52 ??? 58 ??? ??????????» (33).

47. ????? ? ?????????????? ?????????????????, ???' ??????, ??? ? ?????????????? ?????????? ??? ?????????
????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??????? ??
????????????????????? ?? ???? ?????? 52 ??? 58 ??? ?????????? ?????????????????? ?? ???? ?? ?????? ?????
????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ??????????????
????????????? ?????? ?? ?????? 52 ??? ??????????, ??????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????
??? ?????? ?? ?????? ?? ??????????. ??????? ??????? ?? ?????????, ?? ????? ?? ??????????
????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? «????????? ??????????» ?? ??????????????
????????????????? ??????????????????????, ??? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????????????

' ????? ???? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????, ?????
????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????, ?????????????? ????? ??
???????? 52 ??? ??????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ???
????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ? ?????? ?????????
??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????
????????????? ??????????

48. ??? ??????????, ??? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ???, ?????????? ??
????????????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????
????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????, ?????????????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??????????????????????, ?????? ?
????????????????? ?????? ??? ?? ????????? 52 ??? 58 ??? ??????????????. ?? ?????? ?????????????, a contrario, ???
????? ? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ???
????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????
????????????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ???
????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????

49. ?????????, ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ?????????? Saint-Gobain ZN, ?? ??????????????????
????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????????
???? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ???
????????????????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????

50. ?? ?????, ?????????, ??? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ???
????????? ?????????? ?????????????????? ??????????????

51. ?????? ?????? ??? ??? ?????? ??????????, ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????????????
????????????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ???, ?????????????? ?? ?????? ???
????????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??????????, ?? ??????????????
????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??????????, ?? ??????????????
????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? 45 ?? 33,5 %, ? ??? ?? 30 %, ??
????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ??? 30 ?????????? 1996, ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ???
???? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????????????????????
????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?? ??????????????????????. ???
????????????????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??????????????????????
????????????????????????? ?? ?????????????????? 42 % ??? ??? ?????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????, ??????
????????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????????????, ?? ?????????????? ? ?? ??????,
???? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????????

52. ?????????, ?????? ??? ??? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????, ?????? ?????? ???
????????????????????? ??? ?? Finanzamt, ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??
????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????
????????????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????????, ??? ?????????????? ??????????
????????????????????????? ?? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? 33,5 ? ??? 30 % ??????
?? ??????????????, ??????????, ?? ?????????????????? ?????????????????? ??' ? ,?? ??? ?????????????????? ?? ??????????
????????????????? 42 %.

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

????? ?????? ????????? ???????, ?????????? ??? ????? ?????????????????? ??? ?? ?????? 52 ??? 58 ???
?????????, ?????????????, ?????????, ?????????????? ? ????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????
????????????? ?????????, ??? ?????? ?? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ??????????????????
????????????????? ?? ?????????? ??????? ??????????????. ??????????, ? ?????????????? ?????????? ??? ?????????
????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ???????
?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??????
????????? ?????????????????????, ??? ?????????????????? ? ?????????????????????? ??? ??????? ?? ?????????????????
????????????? ?? ?????????? ??????????. ?????? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??????? ??
????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??????
????????????????, ?????????? ?????????????? ?????????? ??????? ?????????? ?????????????????????? ??
????????????????????? ?????????????, ??????????, ?? ?????? ?? ?????????? ??? ??????????????????, ?????? ? ?????????????
????????????? ?????????????, ??? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?
??????, ?????????????? ?????? ?,?? ?????????????? ?? ??? ?????????????????? ? ??? ??????????????????, ?? ?????????????
??? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????

64. ??? ?????? ???, ??? ?????????????????? ?????????, ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??????????
????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????????, ??
????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??????
????????? ?? ??????????????, ?????, ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??' ?????? ??? ?
????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????? ??????
??? ?????? ?????? ?????????????, ?????????????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ??????
????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ??????

65. ?????????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????????????????????, ??? ?????? ??? ? ?? ?????? ??????????????
????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?
????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?? ??????????????????????
????????????????? ?????????????????? ? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ??????????????????????
????????????????????? (37), ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????? ?
????????????????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????, ??? ?????? ??? ???
????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??? ??????
??? ?????????????? ??? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??????????????????

66. ? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????, ?????????? ??
??? ?????????????????????????? ?????????? Schumacker, ??????????, ?????????? ?? ?????????? ??????????????
????????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??????????????????
????????????????????????? ?????????????????? ?? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ???, ???,
????????????? ?? ?????????? ?????????, ? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?? ?????????????? ??? ??????,
????? ?????????? ?????????, ?????????????? (38). ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ? ??
????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ???
????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ??????
??? ?????????????? ?????????????????????, ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?? ?????? ?? ???
????????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ???
????????????????????????? ?????????????????????? ??? (39). ?????? ?????? ?????????????????? ??????, ?????????? ?? ?? ??????????????,
??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????, ?????????? ??? ??????????
?????????????????????, ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??? ??? ??????????????

67. ?????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????, ??? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?
????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????, ?????????????, ?????????????????? ?????????
?? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??????????????. ??????????????, ?? ?????????????? ???
????????????????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ???
????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??????????????????, ???, ?????? ??????????

??? ????????, ? ??? ???? ?????? ???? ??????? ???? ?????? ???? ??????????? ???? ???????
?????????. ????????? ? ? ????????????, ? ???? ?????????????????? ????????? ???? ?????????? ????
????????, ??? ?????????? ? ? ?????????????? ???? ????????? ??????, ?????? ?????? ???? ???? ??????
???????? ? ? ?????????????? ????????? ???? ???? ?????? ???? ??????????, ??????????
????????, ??? ?????????? ????????????????, ? ???? ???? ?????????????????? ???? ?????? ????
????????????????? ????????? (40), ?????????????? ?????? ??????? ???? ???? ????????? ?????? ???? ????
?????? ?????????????????? ??????? ?????????????? ? ? ?????????????? ?????????????????? ?????
?????? ???? ?????????????? ???? ? ???? ???? ?????????????? ????????? ?????? ?????? ?????????? ???????
?? ?????????????? ? ? ?????? 58 ??? ?????????? ?????? ?????????????????? (41). ? ????????? ?????, ??' ????
?????????, ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ???? ?????????????? (42).

68. ????, ??? ???? ?????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ? ? ???? ?????? ??????????????
????????????? ???? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ???? ?????? ???? ???? ????
?????? ???? ?????????????, ?????????????????????? ???? ? ?????????????? ???? ?????????????????? ?????????? ????
????????????? ???? ???? ?????????????? ?????? ???? ? ???? ???? ?????????? ???? ??' ? ? ?????????? ???? ????
????????? ???? ???? ???? ?????? ?????????????????? ?????????????????, ? ? ?????????? ?????????? ?????? ??????????
????? ?????? ?????????????????? ?????? ? ? ?????????????? ??????????????, ?????????? ? ? ? ? ?????????????? ???? ????
????????????????????? ???? ?????????????? ???? ???? ? ???? ? ? ?????????????? ???? ?????????????????? ? ? ??????
?????????????????????????. ? ? ???? ???? ? ? ?????????????? ???? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ????
????????????? ???? ???? ?????????? ???? ?????? ?????????????????? ??????????????????, ? ? ???? ???? ?????? ??????
?????????????????????, ?????? ?????? ???? ?????????????????????? ???? ?????????????????? ?????????, ???? ? ? ?????????? ????
????? ???? ?????? ?????? ?????????? ? ? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ???? ? ?
????????????????? ???? ?????????????????????? ???? ?????????????????? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????????? ???? ??????????????????

69. ????, ??? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ???? ??????????, ? ?????? ?????????????, ? ?
????????????????, ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ???? ?????? ???? ???? ????
???? ?????? ? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ? ???? ?????? ?????????????????? ??????????????
????????????????? ???? ?????????? ???? ?????????? ?????????????????????, ? ? ?????????????????, ?????? ???? ?????????????? ????
????????????????????? ???? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ? ???? ? ? ?????????????? ???? ??????????????
?????? ???? ???? ?????????????? ? ? ?????? ???? ?????????????? ???? ?????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????? ??????, ?????????????????? ???? ???? ???? ???? ?????????????????? ???? ?????????????????? ?????????
???? ???? ?????????????? ???? ?????? ?????????????, ? ?????????? ?????????????? ???? ?????????????? ?????? ??????????
?????????, ?????????, ???? ?????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?????????????? ???? ???? ???? ????
????????????????????????? ?????? ???? ???? ?????????????????? ?????????????? ? ? ?????????? ???? ???? ???? ????
?????????. ??????????, ? ? ???? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ???? ???? ?????????? ????
????????????????????????????? ?????? ?????? ???? ?????????? ?????????????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????????????? ???? ?????????? ???? ?????????????????????????????? ?????? ?????????? ? ?????????????? ????
????????? ???? ???? ?????????????? ?????????????? ? ? ???? ???? ?????????????????? (43).

70. ?????????, ? ? ?????????????????? ?????????????? ???? ? ?????????? ?????????????? ???? ?????????????, ??????
????????????????? ?????????????? ??????????????????, ? ? ?????????????????????? ?????? ?????? ??????????????????, ???
????????? ???? ???? ???? ??????????????????, ?????? ???? ???? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??????
????????????????????? ?????????? ? ? ? ? ?????????????????? ??????. ?????????? ? ? ? ? ?????????????????, ? ??????????
????????????????, ?????????????????????????? ????' ?????????? ?????? ???? ???? ?????????? ???? ???? ???? ???? ? ?
????? ?????????? ?????????????? ???? ???? ???? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ? ? ?????????? ????
????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?????????? ???? ?????????????????????? ???? ?????????? ??????, ??????????????????
???? ???? ?????????????? ?????????? ?????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????????? ?????????????? ?????? ???? ???? ?????????????????????, ?????? ?????????????????????? ?????????? ? ? ????
???? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ? ?????????????????????? ?????????????????????? (44).

71. ? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????????????? ???? ?????? ?????????????????????????? ?????????????? Royal

??? ????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ???
????????? ?????????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ???
????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? (48). ?? ?? ?????
????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???, ???, ?? ?????????????? ??????????????, ???
????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ???, ??
?????? ?? ?????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????????
??? ?,?? ?????? ??? ?? ?????????????????? ?' ??? ??????????????????, ??? ??????????????????, ?????????,
????????????????, ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????, ????????? ?????, ??? ??????
????????????? (49).

77. ?????????, ????????????? ? ??????????, ?????????? ?? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ??????
????????????? ??? ??????, ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?? ??????????
??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????, ???' ??????, ?? ??????????????????
????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????????
????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????????????, ?????????? ??????, ?? ??????????????
????????????????? ?????????????, ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ? ?? ?????????????? ?????????????????????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????. ?? ?? ?????? ??????????????
????????? ?????????????? ?????????? ???, ??????????????????, ?? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ???
????????????????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????????????
?????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??????????????????
?????? ???' ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????????? (50). ?
????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ??????????????????
????????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ???
????????????? ?????????????.

78. ?? ?????? ??? ?????????????? ??????, ?????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??? ?? ??????????
?????????????, ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ??????,
??? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????
????????????? ?? ?? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ? ??????
????????????????? ??? ??? ?? ?????????? ??? ?? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????
????????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????????, ??? ?? ?????????? ??? ?????????????
??? ?????? ?????? ?????????????, ?????????????????????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????
????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ??? ??????????????, ?????????????????? ??? ?????? ??????????????????,
????????????????????? ??? ??????????????, ?????? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????? Royal Bank
of Scotland ??? Saint-Gobain ZN, ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????????????
????????????????????? ??????????????????

79. ?????????????, ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ???, ?????? ?????????????????????? ? ??????????????
????????????????? ??? ? Finanzamt, ?? ?????????? ???, ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????????????
?????????????????, ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?? ??????????
????? ??? ?? ?????????? ??? ? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??????
????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??????????????
????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ??
????????????????????????? ?????????????????? ??????????????????

80. ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????????????. ??? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??????????: ?????
????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? (51), ?? ?????????????????? ???
????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????????? ??????????????????. ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????? ??????????????????
??? ??? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?? Finanzamt ??????????????????????, ? ?????????? ???
????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ???
????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ???

???????? ??? ?????? ??? ??????????????. ????, ? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????? ???
??? ?????? ??????????? ??? 30 % ??? ? ?????? ?????? ??????, ???' ??????, ?? ?????????????? ???
????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????, ??? ?????????
??? ?????? ?????????? ? ??? ?????? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????????? ??????????????

81. ?????, ???? ??????????? ??? ??? ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ???????????
??? ?????????????? ??????????????, ???? ? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ??????????????
????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ??????
? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ??? ? ?????????????? ?????????????????????? ???
?????????????, ??? ?????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??
????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????????????. ???? ? ?? ?????? ??? ?????? ??? ???
????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????, ???? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ???,
????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ???
?????????????, ???? ?????????? ?????????????? ??? ?? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ? ??????
?????? ??? ?????????????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????? ??????????
?????????????????????. ??? ?????? ??? ?????????????????????? ??????????????????, ? ?????????????? ??? ?????? ??????
?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????????????? ??????????? ??
?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????
????? ?????? ?????????????????????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????? ??
????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??????????????
????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ???????????????
????? ??????????????????????.

82. ?????????, ??? ??? ?????????? ???, ??????? ? ??????? ?????????? ?????????? ??? ? ???????
????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? 90/435 (52), ? ?? ???? ?????????
????????????? ???, ??????????????? ?? ?????????????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ?? ??
????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????, ?? ?????????????
?? ?????????????? ? ???????, ??????? ?? ??????????????, ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ??
????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ??
????????????? ??? ??? ?? ?????????????????? ??????. ??????????, ? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????????
????? ??????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??????????????
????????????? ??? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????, ???
?????? ??????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ? ? ??????? ?????????????? ?????????? ?? ???????????????
????? ?? ?????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ???.

83. ????? ??????, ?????????, ??? ? ?????? ??? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????
??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ???
?????????????, ???? ??? ?????? ?? ?????? ??? ?????????????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????????
????? ?????????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ???
????????????????????????????? ??????????, ???? ?????????? ?????????????? ??? ?? ?? ?????????????? ??? ???
????????????????????????? ?????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??? (53). ?? ?????????? ???
?? ?????????????????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????? ??????????????????????
????????????????? ?????? ?????????????????????????? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????????????
????????????????????? ?? ???, ???? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????, ??
????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????????????

84. ?????????????????? ??? ?????????? ????, ? ?????????????? ?????????????? ??? ? Finanzamt
????????????????????? ?????? ??? ? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????????????? ?????? ?? ?????????? ???
????? ??? ??? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????????
????????, ??? ?????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??????, ???, ???? ??????????????
????????????? ?? ??????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ???.

85. ?????????? ??? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????, ??? ?????? ??? ??????

?????????? ??????: ?????, ????????? ?????????? ?????? ?? ????? ?????? ???, ??? ?????????
???????????????? ??????, ?????? ??? ???????????????, ????? ?? ? ???? ?????????? ??????
??????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??????????????, ??? ????????? ??
????????????????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????
?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????? ????? ?? ?????????? ??
?????????????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????? ?? ????????? 7, ?????????????? 2, ??? ?????????????????
????????????? ?? ?????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ????????? 5 ???
????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ??????????
????????????? ?? ?????????????????, ??? ??????????????, ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????
??????, ?? ?????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ??
????????????? ??????? ?? ??????????, ?????????, ??????????. ?????????, ?????????????? ??? ?
????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????, ??? ?????????? ?? ?????????????????
????????????????, ??? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ??
????????? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????????????, ???????,
????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? Saint-Gobain ZN ??????????
?????????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ???
????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??
????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? (54).
????????????, ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ? ?? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??????????
????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????, ??? ?? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ??????????????, ? ?????? ?????????? ?? ?????
(55).

86. ?????????, ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????, ?? ?????????????
????????????, ?? ?????????? ?????? ??????????????, ??? ?????????, ?? ?????????????? ?????????????? ??? ??
????????????? ???. ??????????, ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ???, ?????? ??????, ??? ?????? ?
????????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????????, ?
????????????? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?
????????????? ?????????? (56). ? ?????? ? Finanzamt, ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????
?? ???? ? ??????????????, ?????????? ?? Schütt-aus-hol-zurück (????????? ??? ?????????), ?????
????????????? ?????????????????????? ?? ?? ? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??????????
????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????

87. ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????, ? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????????
????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ???? ???? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??
????????? ?? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ? ??
????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?
?? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ??????????????????

88. ?????, ? ?????????????? ?????????????? ?? ? Finanzamt ?????????????????? ?? ? ?????????????????? ?????????
?? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ? ? ?????????????????????? ?????
?? ?????????? ?? ???? ???? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??
????? ?? ? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ??? ?????????? ?? ???? ?????? ?? ???? ?????????
????????? ?????????????????? ?? ? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ? ?????????? ??????,
????????? ?? ? ?? ?????????????? ???' ?????????, ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????
????????????????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ? ??????????????????. ?????????, ? ?????????????? ?????????????
??? ? Finanzamt ?????????????? ???, ?? ?????????????? ??????????????????, ? ?????????????????? ?? ? ??
????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ? ?? ? ?
????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ??????????

89. ??????? ?????, ?????????? ??? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ? ?

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

94. ????, ??? ???? ?????? ?? ?????? ?????????????, ??? ??????????, ??? ????????? ??? ?????????
?????????????, ?????? ????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ???
????????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ???
????????????????? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????
????? ??? ??????????????. ??????????, ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ??????????, ?
????????????? ??? ?????????????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ???
45 % ?? 33,5 ? 30 %, ??? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????? ???
????????????? ??? ??????????????????

95. ?????, ???, ??? ????????????? ? ?????? 90/435 ?????????? ?? ?????????????????????????? ??? ???
????????????? ??????, ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ? ??? ?????????
????????????????? ?????????????????????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????, ????? ??
????????????????????, ??? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????
????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ??' ????? ??
??????, ?????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????????. ??????????, ?????
????????????? ? ?????????? ????? (62), ? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????????????
??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????
?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ??????. ?? ?????? ?????????? ?????????, ?? ???
????????? ??????????????, ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? 42 % ??? 33,5 ? 30 % ??
?????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ???
????????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????????????????. ?????????, ??? ?? ?????
????????????????, ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????
????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??????????????

96. ?? ??? ???? ?????????? ??? ?????????????? ??????, ? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ??? ??????
????????????????????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????? 52 ??? 58 ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????
??? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????, ?????????
??? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??????????????????
????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????
????????????????? ?????? ?????????????? ?????? 42 %, ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????, ??? ?????? ???,
??? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ???, ?????? ???
?????????????, ??? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????? ???
????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???, ?? ?????? ?????????????????? ??
????????????????? 33,5 %, ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? 30 ?????????? 1996, ? ?? 30 %, ??
????????????? ?????????????? ?????????? ??? ??? 30 ?????????? 1996.

? – ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????????? ??????????

97. ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???, ?? Bundesfinanzhof ?????? ?? ?????? ??
????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??? 30 %, ?????
????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????, ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?
????????????? ??? ?????????? 52 ??? 58 ??? ??????????.

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

104. ?????????, ????????? ?? ????? ?? ????????? ?????????????? ????????? ? ????????? ??,
?????????????? ?? ?????? ?????? ???? ??????????? ?? ??????????? ?????????, ?? ??????
?????????????? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ??
?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??????
?????????, ??? ?????????? ??????????????????, ??????, ?????? ?? ?????????????? ??????????????
?????????????? ?? ?? ??? ???? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????
????????????? ?? ?????????? ?? ??????????.

V – ?????????

105. ?? ??? ???? ?????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ? Bundesfinanzhof ?????????????? ?? ?????:

«1) ?? ????? 52 ?? ?????????? ?? (???, ?????????? ?????????????????????, ????? 43 E?) ?? 58 ??
?????????? ?? (?? ???? 48 E?) ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ? ? ??????????????
????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????????? ?????? ?? ?????????? ??????
?? ??????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????? ??????????
?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? 42 % ?? ?????? ??????????, ?????? ??????
????????????????? ??????????, ?? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????
?? ?????????, ????? ?? ??????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????
????? ?? ???? ???? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????, ??
????????????????????? ?? ?????????????? 33,5 %, ?? ?????????????? ?????????? ?????? 30 ??????? 1996, ??
30 %, ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? 30 ????????? 1996.

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

1 – ?????? ?? ??????????????: ? ?????????.

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

3 – ?? ?????: CLT-UFA.

4 – ?? ?????: Finanzamt.

5 – ??, ?????????? ??????????????????, ????? 43 E?.

6 – ?? ????? 48 E?.

7 – ?? Marchessou, P., «Impôts directs» *Répertoire de droit communautaire*, Encyclopédie Dalloz, ????? II, ??????, ??????????????? 2004.

8 – ?? ????? 293 E?.

9 – ??? ????? 94 E?.

10 – ??? ?? 1969, ? ????????? ????? ????????? ?????????? ?????????? ??? ????????? ?????????? ????? ?????????????, ????????????? ??? ????????? ?????????? ??? ?????????????, ??? 23?? ????????? 1975, ??? ??? ????????????? ??? ????????????? ????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? [COM(75) 392 ??????], ?? ??? ?????? ?????????????? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ??? ? ?????????????? ????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????????, ? ??????????, ?????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ??????????????, ? ??????????, ?????????? ??? ?? 1990, ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ???????. ?? 2001, ? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? [?? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????? 2001 [COM(2001) 582 ??????].

11 – ?????????? ??? 14?? ?????????????? 1995, C-279/93, Schumacker (????????? 1995, ? I-225, ?????????? 21 ??? 26)- ??? 11?? ?????????????? 1995, C-80/94, Wielockx (????????? 1995, ? I-2493, ?????? 16)- ??? 27?? ?????????? 1996, C-107/94, Asscher (????????? 1996, ? I-3089, ?????? 36)- ??? 15?? ?????? 1997, C-250/95, Futura Participations ??? Singer (????????? 1997, ? I-2471, ?????? 19)- ??? 29?? ?????????? 1999, C-311/97, Royal Bank of Scotland (????????? 1999, ? I-2651, ?????? 19), ??? ??? 7?? ?????????????? 2004, C-319/02, Manninen (??? ??? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??????????, ?????? 19).

12 – ??? ???? ?? ?????? 48 ??? 59 ??? ?????????? ?? (???, ?????????? ??????????????????, ?????? 39 ?? ??? 49 ??), ?????????, ??????????????, ?? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????, ?? ?????? 52 ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ??????, ?????????? ? ?????? ?????????????? ??? 1? ?????????????? 1970 (????????????? ??? 21?? ?????????? 1974, 2/74, Reyners, ?????????? ?????? 1974, ? 317, ?????? 32, ??? ??? 21?? ?????????????? 1999, C-307/97, Saint-Gobain ZN, ?????????? 1999, ? I-6161, ?????? 34).

13 – ?????????? ??? 28?? ?????????????? 1986, 270/83, ?????????? ?????? ?????????? (????????? 1986, ? 273, ?????? 18)- ??? 13?? ?????????? 1993, C-330/91, Commerzbank (????????? 1993, ? I-4017, ?????? 13)- ??? 16?? ?????????? 1998, C-264/96, ICI (????????? 1998, ? I-4695, ?????? 20), ??? ??? 14?? ?????????????? 2000, C-141/99, AMID (????????? 2000, ? I-11619, ?????? 20).

14 – ?????????????????? ??????????Asscher (?????? 29).

15 – ?????????????????? ?????????????? Commerzbank (?????? 14), ?????? ??? ??? 12?? ?????????? 1994, C-1/93, Halliburton Services (????????? 1994, ? I-1137, ?????? 15).

16 – ???????.

17 – ?????????? ??? 5?? ?????????????? 2004, C-442/02, CaixaBank France (??? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ??????????, ?????? 11).

18 – ?????????????????? ?????????? ICI, (?????? 21), ?????? ??? ? ?????????? ??? 18?? ?????????????? 2003, C-168/01, Bosal (????????? 2003, ? I-9409, ?????? 27).

62 – ????? 4, ??????????? 1.

63 – ??????? ???? ???????????, ?????? II, B, 7.

64 – ??? ????? 234 E?

65 – ??????? ??? 8?? ??????????? 1990, C-320/88, Shipping and Forwarding Enterprise Safe (?????? 1990, ?. I-285, ????? 11).