

???????? ????? ? ?????????? ??????? Marks & Spencer (4) – ??? ??????? ??? ??????
????????? ??? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?? ??? ?????????? ??? ?????????? ???
????????? ??? ??????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??????????, ?
????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ???
????? ??? ?? ????????????, ?????? ?????? ?????????????????? ??????? ??? ??????????????
?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ??? ??? ??????????, ????? ??????????
????????????? ??? ?????? ?????????? ??????????. ??????????, ?????, ??? ??? ?????? ??? ?
????????????? ?????????????? ??? ? ?????????? ??????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??
????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?? ?????????????? ??
????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ??
?????????????. ??? ??????????, ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ??????????????????
????????? ??? ?? ??? ?????????, ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ??
????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????
?????????????.

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

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

4. ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????????
??? ?????? ??? ?????? ?????????, ?????? ??????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????
????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????? (?????????????) ??? ??, ??
????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ??????????. ??? ?? ??????????????
??? ?????????????????? ?????????? ?????? ??????, ?????????, ?? ?????????? ?????? ?? ??
????????, ??????, ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ??? ??????????
?????. ? ?????? ??? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??
?? ?????? ????. ?????????, ?? ?????? ?????????? ??? ?? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??
????????????? ??? ?????????????? ? ?????? (????????? ??? ?????????????????????? ??? ??????????????
????? ???), ???/?? ?? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ?????? ??? ?? ?????? (5).

5. ? ??????????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??
????????????? ?????? ?????????? (????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ???
????????????????? ??????????????????) ??? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????? (?????
????????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????? ??????????????????). ??????????
????? ?????????? ?????????? ???, ?., ?? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ???
?????????, ?? ??? ??? ?????????, ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ??? ???
?????????????. ?????? ?????? ?????????? ?????????? ???, ?., ??? ?? ??? ??????, ? ??????
????????????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?? ?????????? ??? ??? ???
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??????

6. ? ??? ?????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ???
????????????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??? ?????????? ???
????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ?????????????.

7. ??? ?????????????? ?? ??? ?? ?? ?????????????? ??? ?????? ???, ?? ?????? ??? ?????????? ??
????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????????, ?? ?????? ?????????? ?? ??????????????
«????????? ?????????», «????????? ?????????????????????», «????????? ?????????????» ??? «?????????
????????????????». ?? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ??????????????
??? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??????????: ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ???
?????????, ?? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????
??? ?????????????? ??????????????. ?????????, ?? ?????????? ?????????????????????, ?????????? ???
????????????????? ?????????????? ??? ?????? ? ?????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??????????????
(6). ?? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? (?? ?????? ?????????? ??

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

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

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

9. ??? ?? 1965 (???? ?? ????????? ??????????? ????????? ?? ????? ??????????) ????? ?? 1973 ??
???????? ??????????? ??????????????? ?? «????????» ????????? ?????? ?????????, ?? ?????, ???
?????????????? ?????????, ?? ????? ?? ??????????????? ?????? ??????????????. ?? 1973 ?? ?????????
?????????? ????????????? ????????? ????????? ??????????????, ?? ????? ?? ??????????? ?? ??????????
?????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????? ??????? (7). ??? ?? ??????????????? ?? ??????????????? ??
??? ????????? Metallgesellschaft, ?? ????????? ????? ????????????????? ???' ??????? ?? ?????????????.

1. ACT: ????????????? ????????????? ?? ??????????????

10. ?? ??????????? ??????????? ?? ??????????????? ?? ????????? ??????? ?? ?? ??????????????? ?? ??????
? ?????????, ??????? ?????? ?? ? ??????????? ??????????????? ?????? ??????????? ?????, ?????????????????
?? ??????????????? ACT [advance corporation tax, ??????????????????? ?? ?? ??????????],
?????????????????? ?? ?? ?? ?????? ? ?? ?????? ?? ????????????????????????????????? ????????? (8). ??
?????????? ?? ?????? ?? ??????????????????? ??????? ?? ?? ACT ??????????????? franked payment (9).

11. ? ????????? ??????????? ?? ??????????????, ?????? ????? ??????, ?? ????????????????? ACT ?? ??
?????????? ? «?????» (mainstream) ????? ??????????? ?? ????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????
?????????. ? ????????? ??????????? ?? ????????????? ?? ?? ??????????????? ?????? ?? ACT, ??????? ??
?????????? ACT (surplus ACT), ?? ?????????????????? ? ?? ??????????? ?????????, ????????????????? ????? ??
?????????? ?? ?? ?? ??????????????? ?? ?? ?? ??????????? ?????? ?????? ?? ?? ??????????? (10).
????????????????, ??????????? ?? «?????????????» ?? ??????????? ACT ????? ??????????????? ??, ????? ??????
?? ?? ?? ??????????????? ?? ?? ?? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ????????? ??????????. ? ??????????
??? ACT ????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ?? ?????? ??????????? ?? ?????? ??????????????? ??
?????????? ?? ??????????, ?? ????????????? ?????????????????, ??????????? ??????????? ??????.

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

12. ? ????????? ??????????? ??????????? ?? ??????????? ??????????????? ?? ????????? ??????????????? ??,
?????????? ?? ?? ??????????? ??????????????? ?????? ?? ?? ??????????, ??????????????? ?? ??????????????????? ??
?? ??????????????? ????? (11). ???????????, ? ??????????? ??????????????????? ????????? ?????? ?? ?? ??
??? ACT ?? ?? ??????????? ? ????????????? (12). ?? ??????????? ?????? ??????????????? ?? ??????????? ??????
???????????????? franked investment income (13). ? ??????????????????????? ?? ??????????? ??????????? ?????????
???????? ACT ?????? ????? ?? ?????? ?? ?? franked payment ??????????????? ?? franked investment
income. ????? ??????????? ?? ? ACT ??????????????????? ?????? ?????, ?? ?? ??????????????? ??
?????????????????? ?? ??????????????????????? ?? ??????????? ??????????????? ?????? ????????? ??????????. ?? ?? ?????
????????? ??????????????? ????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??????????????, ??????????? ?? ?? ?? ?????? ?
?????????????? ????????????? ACT ??????????? ?? ??????????????? ?? ??????????????? ??????????????????? ??????????
????????? ?????? ?? ?? ??????, ?? ?? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? (14). ?? ?????????????

????? ???? ???????????? ??? ?????????? ??? ???????????? ???? ????????? Metallgesellschaft (15).

13. ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??????????, ???? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ????? (16). ??????, ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ??????????????????, ???? ??????, ??? ?? ?????????????? ?????? (17). ??????, ?????????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????, ? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????? (18) (????????? ???? ??? ?? ?????????? ???? ??????), ? ?????????? ???? ??? ?????? ?????????? ?????? ??????????????.

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

14. ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????????, ? ?????????? ?????? ??????????????, ???? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????, ?????????? ?????? ??? ?? ?? ?????? ??? ACT ??? ?????????????????? ??? ?????? ? ?????? ?????? ??? ?????????? (19). ?? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????????????? ?? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?? ??????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? (20). ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? (21).

4. ? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????????????

15. ?????????? ?? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??????, ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????? ? ?????? ???? ?????? ?????????????????? ??????????????????.

16. ??? ??????????????, ? ???? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??????, ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ???? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????????, ?????????? ? ??????????, ???? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????, ?????????? ?????????? ? ?????? ?????????????????? ?? 10 % ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? (22). ?????? ?????????????? ?????, ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????. ?? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? «????????????????????», ?????, ?????????? ?? ??? ?????????? ??? ??????, ?????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??? 10 %, ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? (23). ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????????, ???? ?? ?????????????? ??????????????, ???? ?????????? ? ??????????.

17. ?????????????, ? ?????, 2.2., ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ??? ?? 10 % ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????? ??????????????. ?????? ??????, ???? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????????, ??? ?????????? ?????????? ??????.

18. ??????????, ?????????????? ??????, ???? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? (24), ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????? «????????????????? ??? ??????????????????» [limitation of benefit clause], ?????????? ?? ??? ?????? ? ?????????? ?????? (??? ?????? ?? ??????????) ??? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ???? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????????. ?? ?????? 10(3)(d)(i) ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??????, 2.2., ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ??? ??????

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

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

5. ?? ??????????????????? ??? 1999

19. ?? ??????????? ??? ACT ??????????????? ??? ??? ??????????? ??????? ????? ??? 6 ??????????? 1999,
?????????? ??? ??????????? ??? ?? ??????????? ??? ??????????????????? ??????? ?? ??????????????????? ACT ?????
?????????????????? ??? ??????????? ????? ??????????????????? ??????????? ??????? (25).

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

20. T? ?????? ??????????????? ??? ??????????????? ??????????????? ?????????, ??? ?????? ??? ??? ??????
?????????, ?????? ? ??????? ??? ??? ??????????? ??? ??? ??????????????? ?????????, ?? ??? ??????
?????????? ?? ??????????? ??? ??????????????????? ??????????? ??? ??????????? ??? ??????????? ???????????
?????????? ??? ??? ??????????????????????? ?? ??????????? ?????? ????? ??????????????????? ?????, ?? ?????? ??
?????????????????? ??? ??????????????? ??????????? (26). ?? ?????? 5 ??????? ???, ??????? ? ??????????
?????????????? ??????????????? ????? 25 % ??????????????????? ??? ??????????? ??? ???????????????????, ?? ?????? ???
???? ?????????????????? ? ??????????????? ??????????????????????? ??? ??? ??????????????????? ?????? ????? ??????. ???????,
??? ?????? 7 ??????????? ??????????????????? ???:

«1. O ???? “?????????????????? ????? ?????” ????? ??????????????????????????? ????? ??????????? ??????? ???
?????????????????????? ??? ??????????????????? (precomte) ??? ?????? ??? ??? ??????????????? ??? ??????? ???????
???? ??????? ?????????????????? ? ?????????????, ? ??????? ??????????????????? ??????????????????????????? ?? ?????????????
?? ?? ??????????? ??????????? ??? ??????????? ??????????????».

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

III – ??????????? ??? ??????????????????????? ???????????????

21. ?? ??????????????? ?? ??? ACT ??????????????????????????????? ??????????????? ??????????? ???????????
?????????????????????? ?/???? ??????????????????? ??????????????????????????????? ???????, ??? ??????????? ??????????????? ?????????????
?????????????? ??? High Court of Justice of England and Wales ??????????? ??? ???????????????
Metallgesellschaft ?., ?? ??? ??????? ?? ??????????????????? ??????????? ??? ?? ?????? 43 ?? ?????????????????
?????????????????? ??????????????? ??????????? ????????? (?? ??????????????????? ??? ??????????????? ??????????????), ? ??????
?????????? ?????? ??????????????????????????? ?' ????? ?? ??????????? ??????? ??????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????
?????????????????? ??????? ?? ??????????????????????????? ?????? ?????????????, ????????? ? ??????????? ??????????? ?????????
???????? ??????????? ??????????????????????????? ?' ????? ?? ??????????? ?????? («group income election», ?????????????????
?????????????? ??????????????????? ????????? ?????????????), ??? ?????? ??????????????? ?? ??????????????????? ?????? ?? ?
?????????? ??????????? ??????? ??????????????????????????? ?? ?????? ??????????? ??????.

22. ????? ??????????????? ?? ??? ACT ??????????????????????????????? ??????????????? ??????????????????????????????? ???????????
?????????????????????????? ??????????????????? ?????????????????, ????? ??????????????????? ?? ?? ??????????????? ?????? ?????????????????????
(Group Litigation Order), ?? ??? ??????? ??????????????????????????????? ?? ??????????????? ??????? ??????????? ?????????????
? ??? ??????? ??????????????? ??????????????????? ?????? ??????????????????? IV ??? ??????????????? ?? ??? ACT
?????????????????????????????????????? ?????????????????, ? ??????, ?????? ??? ??????? ??????????????? ??? ?????????????????????
??????????????????, ??????????????????????? 28 ??????????????. ??? ??? ??????????????? ??? High Court of Justice ??

«test cases») ??? ??
???, ??? ??
1974 ??? 1989 ?
Pirelli UK PLC ???
Pirelli & C SpA. ???' ??? ??
Pirelli UK plc. (2) ???
1979 ??? 1998 ?
Essilor Limited ??? Essilor International SA. ???
Essilor Limited ??? Essilor International. (3) ???
1993 ??? 1994 ?
BMW (GB) Limited ??? BMW Holding BV. ???
BMW (GB) Limited ? BMW Holding BV, ?
BMW AG. ? BMW Holding BV ???
?, ? (4) ???
1995 ??? 1998 ?
Sony United Kingdom Limited ??? Sony Europe Holdings BV, ???
Sony Europe Holdings BV ???

23. ??? 9?? 2004 ???
Inland Revenue [???], ?? High Court Justice of England and Wales (Chancery Division) ??
234 ??, ??

«1. ??? 43 ?? ? ?? 56 ?? (?? 57 ??? 58 ??)
(? ? ?):

?) ?? (???? ?)

i) ? ? ? ? ?
? (??
?) ? ? ?

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

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

?) ? ? ?
?,
?) ? ? ?

?) ??????? ?? ????????? ???? ???? ??????? ??????????:

i) ????????? ????????????? ????????????? ?????????????????, ????? ????? ? ????????????? ?????
?? ????????????? ????????????? ????????????????? ????????????????? ????????????????? ????????? 43 ??
?/???? 56 ?/????

ii) ????????? ?????????????????, ????? ?? ??????? ?? ????????????? ?? ??????????? ?? ??
???????????????? ????????????????? ????????????????????? ????????????? ????? 5?? ????????? 1996, C-
46/93 ??? C-49/94, Brasserie du Pêcheur ??? Factortame ?/????

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

1. ??????????? ?? ??????????? ????? ??????????? ??? ??????????????? ??? ????????????????? ?? ??????
???????????? ?? ??????? 43 ?? ?/???? 56 ?

2. ??????? ?? ??????????????? ?? ??????????????????? ??? ????????????????????? ????? ??????????? ??? 5??
?????????? 1996, C46/93 ??? C-49/94, Brasserie du Pêcheur ??? Factortame ?

3. ??????? ?? ??????????????? ?????????? ?????? ??????????????????;

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

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

??) ????????????????????????? ? ??????????????? ??? ????????? 2 ?? ??, ??????????? ?? ??? ??????????? ??? 5??
?????????? 1996, C46/93 ??? C-49/94, Brasserie du Pêcheur ??? Factortame, ? ?????????
?????????????????? ??? ?????????? ??????? ? ??????????????? ?? ??????? ? ??????????????? ?? ??????????? ??????????????? ?????
???? ????????????????????????? ??????? ??????????????? ??? ??? ??????????????????? ????? ??????????????????? ??????? ?????????
?????????? ??????????? ??? ?????????? ??????? ? ? ??? ?????????? ??????? ? ?????? ??????? ??????????? ??? ???????
????????;

?) ?????? ??????????????????, ????????? ??????????????, ????????? ?? ??????????????????? ??? ??????????? ?? ???????,
???? ??????????? ??? ??? ??????? ??????????????, ??????????? ?? ?? ??????? ??????????????????? ??????????? ?? ??????
?????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????????? ?? ??????????????????? ?? ? ??????????????? ??????? ??????????????
?????????????, ??? ??? ??????????? ??? [?? Brasserie du Pêcheur ???
Factortame], ?????????????????, ?? ? ??????????????? ?????? ??????? ???
???????????????????? ?????? ??? ??????????????????? ?????? ???;

24. ??????????? ?? ?? ??????? 103, ????????????????? 4, ??? ?????????????????? ??????????????????, ???????????
???????????????????????? ??????????????? ?? ???, ?
?????????????????? ??? ??????????????? ??????????????????? ??? ?? Inland Revenue, ? ??????????????? ??? ? ??????????????,
?????????? ??? ?? ??????????????????? ??? ?????????????????, ??? ?????????????????, ??? ?????? ??????????? ??? ??? ???????????.
????? 22 ????????????????? 2005, ????????????? ? ??' ???, ?????? ??? ?????????? ??????????????
?? ???, ? ??????????????????? ??? ??????????????
?????????????????? ??? ?? Inland Revenue, ? ?????????????????, ? ???
????????????????, ??? ??????????????? ??? ??? ?????? ???????.

IV – ?????????

25. ?? ?? ?????? 1 (?), ?? ?????? ?????????? ?????? ???' ?????? ??, ????? ?? ?????? ?????? ????? ?? ????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????, ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????? ? ?????? ?????? ??????, ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????, ?? ?????????? ??????????????, ?????? ??? ?????? 43 ?? ? 56 ??, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ?????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????.

26. ????????? ?? ?? ?????? ?????????? ??????????, ?? ?? ?????? ??????? ??, ??? ?
 ????? 43 ?? ?? ?? ????? 56 ??, ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????
 ?????? ??? ? ?? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
 ?????????? ?????????? ?? ?? ??????. ??????, ?? ?? ????? 43 ?? ?? ?? ?????????? ?????? ??
 ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??????, ?? ??????
 56 ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ??
 ?????? ??????. ?????????, ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????? 56 ?? ?????????? ?? ??????
 ??? ?????? 43 ?? : ??????????, ?? ????? 56 ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??????
 ?????????????? ?? ?? 1? ????????????? 1994, ? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????
 ????????????????? (???? 57 ??) ??? ?????? ?? ?????? ?????? (????? ? ??? ? ?? ??????????
 ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? 88/361 ?? ?????????????) (27).

27. ??? ? ???? ??, ? ?????? ????????? ???? ??????? ?????????? ?????? ????????? ????
 ????????? ???? ?????? ?????????? ????? ???? ??????? 43 ???? ???? ??????? 56 ??, ????????? ?? ??
 ?????? ??? ??????????? ??? ????? ?????????????????? ????? ??????????? ?????????????????? ???
 ????????? ?????????? ??????????. ?????????? ?????? ??????????? ??? ?????????????? ??? ???
 ?????????????????? ?? ??? ??????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ????
 ????? ??????? ?????? ?????????? ?????? ??????? ????? ?? «????? ?????????????????? ????????? ?????
 ??????????? ??? ??????????» ??? «?? ??????????? ??? ?????????????????? ???» ?????? ?? ??????????
 ??? ??? ?????????? ?????????????? (28). ??????????, ??? ??????????? ??? ?? ?????????????????? ???
 ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????
 ?????????? ?????? ??????? ????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????, ??????? ?? ??????????? ?? ?
 ??????????? ??? ?????????? ??????????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????? 43 ??.

28. ?????????, ??????, ??? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ????, ????
 ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????, ?????? ?? ?? ?????? ????
 ??????????? ?????????? ????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????????????? ??????????
 ?????????? ?? ??????????????? ?????????? (29). ?????? ?? ?????????????? ??, ?? ?? ? ??????
 ?? ?????????????? ??????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??
 ?????????? ?????????, ??? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????
 ?????????, ?????? ?? ?? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
 ?????????????? ??????????????. ?????????, ?????????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????
 Alber ??? ???????? in Baars, ?? «[?]?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????
 ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????
 ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?????
 ?????????????? ??????????????????» (30). ?????????, ??? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????????
 ?????????? ?? ?????? 43 ??.

29. ????? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ????????? ?????????? ?????????? ??? ??????????

34. ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ????? ?????? ??? ?????? ??? ?? ???????

?????????? ????? ???? ????????????? ? ??????? ???? ??????? ???? ????????????? ??????????????
???????????????? ???? ?????? 43 ??, ?????? ?? ? ?? ????? ????????????????? ????? ??????? ??????, ???
?????? ??????????? ?? ?? ??????????? ??, ??? ?? ????????????????????? ????? ????????????????? ??????
?????????? ??????????????. ??????????, ? ??????????????? ??????? ?? ??????????????? ????? ??????? ?????
?? ?????????????????? ? ????????????????????? ????? ??????? ??????, ?????? ??????????? ??? ??????????? ???
??? ??????????? ????? ??????? (36).

35. ????????, ??? ?????????? ??? ??????? 43 ??, ?? ??????????????? ????????????????? ?????? ??
????????? ?? ??? ????????????? ?????????????? ??????????. ????? ????????????????????? ??????????? ??? ??
?????? 43 ?? ??????????????? ????? ?????????? ??????????, ????? ?????? (???? ?????? ??? ??????????
???????????? ?????????????? ?????? ?????????????????) ????? ??????? ? «????????????????????» (???? ?????? ???
????? ????? ?????????? ?????????? ??? ??????, ????? ?????? ?????? ??????????? ??????????? ??????????????)
(37). ?? ?????????????? ????? ?????????? ??????? ??? ??????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ???
«????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????? ??????????? ??? ??????
????????? ?? ?????????????????? ??????????????????» (38).

36. ?????????? ?????????????? ?????????????, ?????? ???, ??? ?????????? ??? ??????? ??????????????, ???
????????? ?????? ?????? ?????????? ??????? ??? ??? ?????? ?????, ??????? ??????? «?????????????????» ???
«?????????????? ??????????????». ???????, ?? ?????????????? ??????? ?? ?????? ??????????? ?????????? ???
????????? ??? ?????? «?????????????????» ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??????? ??????????????

37. ??? ??? ?????? ???????, ? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????????????
????????????????? ?????? ??? ??????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??????????????. ????? ??? ???, ???
?????? ??????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????, ?? ?????? ?????? ?????????????? ???
????????????????? ?????? ?????? ?????? ??????, ? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ??? ??
?????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????. ?? ?????????? ???
????????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????? ??????????????????, ??
?????? ?????????????? ??????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ???,
????????????????, ??? (1) ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ??????????? ??? ??? ??????????? ???
????????????????????? ?????????????????????? ??????????????, (2) ??? ?????????????? ??? ?????????? ??????? ???
?????????? ?????????????????? ??????????????? ??? (3) ??? ??????? ?????????????? ??? ?????????????????
?????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ??????. ?? ?????????? ??
?????????? ??? ?????????????????????? ???????????.

38. ?????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??????? ?????????, ??? ??? ?????????? ???????, ??
«?????????????????» ??? ?????????????????????? ??????????????????????. ??????, ? ?????? ??? ?????? «?????????????????»
– ??????? ?????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? – ?????? ??? ?????????? ??????
?????????????????????. ?????? ??????????????????????, ?? ??????? ?? ??????????????? ?????? ?? ?????????????????? ???
?????????????????? ?????????????????????, ??? ??????????????? ?????? ?????????????????? ??????????????????
?????????? ??????????????. ?? ?????????????? ?????????????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????????
?????????????????? ??? ?????? ??????????????????? ??????????????. ?? ?????? ?????????????????, ??????????????.
????? ?????? ?????????????? ?????????????? «????????????????», ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ??
????????????????????? ??????????????????. ?????? ???????, ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??????????? ?? «??
?????????? ??????????????????» ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????, ??????? ??? ??????? ???????
?? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?????????????? – ??????, ??? ?????????????? ??? ? ??????????????????
?????????????????? ?????????????????? ??????????????????????. ??? ?????????? ??????????????, ? ?????????????????????? ??????
????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ???????.

39. ?????? ?? «?? ?????????? ??????????????????», ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????? ?????,
?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ??? ??????????????? ??????????, ?????????????????????????
????????????? ?? ?????????????? ?????????, ??????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ???
?? ?????????? ?? ??? ??? ???. ??????????, ??????????? ?????????? ?????????????????, ?? ?? ??????????

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

45. ?????????, ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????
????? ??? ??, ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ??????????????????
??? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ??????

46. ? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ???
?????????????, ??? ?????????????? ???, ???? ?????????????? ??? ?????????? ??? ???
?????????????????????????, ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ???
?????? ?????? ?? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????????????, ???
????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????? ?????????? ??????????????????
????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ??????????????????
????????????????????? ??????, ???? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ??? ??????????
Schempp ??? ??? ?????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????? ?? ??? ?????????, ?? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????
????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ?????,
? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????
?????????????, ?? ?????????????? ?????????????? ??? «?? ?????????????? ?????? ??? ?????? ??? ? ?????????
??? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?' ???
????????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ???
????????? ??????????????. ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????????
????????????????? ??? ?????? ??????, ? ?? ?????? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ??? ?????????????, ??
????????????????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ??? ?????????
????????? ??????????????» (41). ? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ???
????????????????? ??? ?????? 43 ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????????
??? ?????????????????? ? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ? ??????????????????
????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????? 43 ?? ?? ?????????? ??????
????????????????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????, ??? ??????
????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? (42).

47. ?????????????, ?? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????????????
??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ??????????. ?????????????, ?
????????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??????????, ??????, ????
????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????? 94 ?? ???, ??????????, ????
????????????? ??? ?????????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????? 96 ?? ? 97 ?? ???? ??????????????????
??? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? (43).

iii) ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? (????????? ??? ?????? ?????????? ??? ??????)

48. ? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??????????????????
????????????????? ?????? ? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ???
????????????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? (????????? ??? ??????
????????????? ??? ??????). ?????? ??? ?????? ?????????????? ??? ??????????????, ?? ?????????????????? ??????
????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??????????????, ?????? ?????????????? ??? ??? ????
????????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ??????, ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ??????????

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

49. ? ??? ???? ???? ?????? ????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????. ?????????
????????? ?? ????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??, ?? ?
????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????????????? ??
???????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????? ??????????????. ??????????, ??? ?????? ??????
?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????? (? ???
????? ?? ??????????????) ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????
?????????????????. ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????, ?? ?? ??
????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??
????????? ?????? «????????? ??????????????» (????????????? ?? ?????????????????????? ??? ??????????)
?? «????????? ??????????????» (????????????? ?? ?????????????????????? ??? ??????????) (44).

50. ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????, ?? ?????? ??? ??????
????????????????????? ? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? ??
????????????????? ?? («?????????» ? ?????? ?????????????? ?????????????????). ? ?????? ?????? ?? ?
????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????
?????????????????? ?? (????? ?? ?????????? ??????????, ?? ?????????????? ??????????, ?? ??????????
?.?. ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????, ?? ?????? ???
????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ??? ??????????
?????????? ??? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????
????? («?????» ?????????????? ?????????????????). ? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ??????????????
????????? ?? «????????????? ??????????????» ??? ?? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ?????????.

51. ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??,
?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????, ???
????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????
????? ??????????. ?????? ?? ?????????? ?????????, ? ?????? ?????????? ?????????
????????????????????? ?????? ?????? ?? «????????????????? ?? ?????? ??????????????»: ??????,
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??
?????????????????. ?????????, ??? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????????????,
????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?????????? ??
?????????? ??????? ?????????? (45). ?? ?????? ??????, ?., ?? ?????????? ?????????? ?? ??
????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????
?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? (46). ???, ?? ?? ??????, ??????????
?? ? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????? (????????????? ?????????????? ??
????????? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????????) ?? ??????????????????
????? ?????????? (????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????? ?? ??????????) ??? ?????????? ?????????? ?? ??
????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ??????, ?????????? ?? ?? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?????????.

52. ?????? ?? ?????????????? ?????????, ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????
?????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ???
(????????? ?? ?? ?????????? ??????). ??? ?????? ??????????????? ?? ??????????????, ?? ??????????
????????, ?? ?????? ??????? ?????????????? ??, ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ???
????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????????????. ?? ?????????????, ?? ?? ?????????? Gilly, ??
?????????????, ??? ?????????????? ?? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????????
?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????, ?????? ?? ?????? ??????????????????????

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

56. ????? ????????????? ?????????, ?? ?????????????? ????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????
«? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ? ? ?????????? ??? ??????
????????? ?? ?????????????????? ??????????????????» (50).

57. ????? ??? ?????? ???, ? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????????? – ??????? ? ?????????? ??????? ?????????? ??????????????
????????????????? (??? ?????????? ??????????????????) ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? (???
????????? ??????????????) – ?????????????????? ??? ? ??????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????
????????????????? ?????????? ?????? ?? ??????? ?????????? ?? ??????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ??
????????? ?? ??????? ??????????????. ?? ?????? ??????, ??????? ? ?????? ??? ??????????????????
????????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ??????? ?????????????????, ?
????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??????
?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????
????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??????????????????. ???? ??????????, ?? ?????? 43 ??
????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????, ?????????? ?? ??? ??????????
??? ??? ?????? ??????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????.

i) ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? 43 ?? ?? ??????? ??????????????????

58. ? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??
????????? ?????????????????????? ?????????????????, ???? ???????, ??? ?????????????????? ??? ??????????????
????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????? ??? ?????
????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ????. ??????? ???? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?????
????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? –?? ??????? ??
?????????????– ??? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????????? ??????????????????. ? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ???
?????????????????. ???? ??????, 2.2., ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????, ?? ??????????????
????? ??????? ????

– ??????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ???
????????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????? ?????????, ?? ??????? ?????????????????????, ??? ??????????
????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????,
????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ??? ??? ?? ??????????
????????????????? ?????????????????? ??? ???????, ?????? ??????, ?? ?????????????? ??????? ??? ?????? ?????????????? ???
????????????????? ?????? ?????????????? (51).

– ???????, ??????? ?? ??????? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????? ??????
?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????, ??? ??????? ?? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ? ??????? ?????????? ?????? ??? ??????????????
????????????????? ?????????????? (52).

– ??????????, ??????? ??? ??????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??????
????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ACT ?? ??????????
????????, ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ??????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ??????? ?? ??????????????
????????????????? ?????? ACT (53).

59. ???????, ?? ??? ?????????? Marks & Spencer, ?? ?????????????????? ?????????? ???, ???????????, ?????????
?? ?????????? ?????? ??? ??????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??????

?????? ???????, ?? ??????????? ?? ?? ??????? ??????????? ??????????? ?????? (54).
?? ??? ???? , ?? ? ???? ???? ??????????? ???? ??????????? ? ???? ?????
?????? ???? ? ??????????? ???? ????????????? ? ???? ????????? ???? ????????? ???????????
????????? ????????? ???? ????????? ??????? ? ???? ???? ? ? ???? ????? ???? ???? , ????
??? ??????????? ???? ???? ???? ????????? ?????????, ?? ????????? ???? ???? ????????????? ?
? ?????????? ??????????? ?????????.

60. ??? ???? ? ???? ?????? ????????????? ????????? ?????????, ? ????????? ??
???????????? ???? ????????? ???? ???? ???? ???? ????????? ????????????? ??????? ? ?
?????? ?????????????, ?? ????????? ???? ????????? ????????????? ????????????? ???? , ????? ?
???????? ???? ???? ???? ???? ????????? ????????????? ???? ????????????? ? ???? ?????????????
(55), ????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ????????? ????????????? (?.?., ????? ????????????? ????)
(56). ?????????, ? ????????????? ????????? ???? ???? ???? ???? ????????? ????????????? ???? ?
???????????? ???? ????????? ??????? ? ? ???? ???? ???? ???? ????????????? ??????????? (57).

61. ?????, ?? ????? ?????????????, ????? ????????? ????????? ? ???? ???? ????
???????????????????? ???? ????????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
???????????? ? ???? ????????????? ???? ????????????? ????????????? ???? (????????? «?????», ?
????????????, ?.?., ? ? ???? ????????????????????? ?????????), ???? ???? ? ???? ???? ????
???????????? ???? ???? ???? ????????? ? ???? ? ? ???? ???? ????????????? ???? ?????????
???????? ? ???? ????????? ????????????????? ????????????? (58).

62. ??? ???? ? ???? ????????????? ???? ????????? ????????????????? ???? ???? ???? ?????????
??? ?????????, ? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
???????????? ???? ????????? Bosal (59). ? ???? ???? ???? ? ???? ???? ???? ????
???????????? ???? ???? 43 ? ???? ???? ???? ????????????? ????????????? ????????? ?
???????????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ?
???????????? ????????? ???? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
???????????? ????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
??? ???? ???? ???? ???? , ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
???? ???? , ???? ???? ???? ???? ???? 43 ? . ?????, ? ????????????? ????????? ?
???????????? ? ???? ???? ???? ? ???? ????????????? ???? ???? ???? ???? ? ? ?
???????????? ????????????? (???? ? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ?
???????????? ????????????? ?????????). ????????? ???? , ???? ????????????? ?????, ?
???????? «???? ????» ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? – ?
???????????? ? ???? ???? ???? ? ? ???? ? ? ???? ???? ???? ???? ?
???????????? ? – ? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
???????????? ????????? ???? ???? ? ???? ? Baars (61), ? ? ? ???? ???? ?
??? ????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ? ?
???????????? ????????????? ????????????????? . ???? , ? ????????????? ?????
? ????????? ???? , ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ?
???????? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ? ? ?
???????????? ? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?
???????????? «????????????» ? ? ???? ? ? ???? 43 ? . ? ? ? ? ?
???? ???? ???? ???? Metallgesellschaft (62), ????????????? ? , ? ? ?
???????????? ? ? ? ? ? ? ? ? Futura (63) ????? ? ?

65. ?? ????? ??????? ?? ????????? ??, ?? ??? ??????? Marks & Spencer, ?? ?????????
 ????????? ?????????? –??? ?????? ?? ????????? ????????????? ?????????– ?? ?? ?? ??
 ?? ?????? ?????????????? ????????????? ?? ????????????????? ?? ????????? ??????????
 ????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ????????????? ?? ?? ?????? ??????????
 ?? ?????????????? ??????? ???. ?? ????????????? ??????? ??, ?? ?????????????? ?????????????,
 ????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? ?????????? ??
 ?????????????? ?? ??????? ???, ?? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??
 ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??????, ?? ??
 ?????????? ?? ?? ??????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??
 ?? ?????????????? ?????? (65). ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?? ??????????
 ??, ?? ?????????? ??????????????, ? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ??????
 «??????? ?????? ?? ?????????? [...] ??????» ?? ?? ?????????? ?? ??????? ??????? ?? ???????
 ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? (66). ?????? ?? ?? ?????? ? ratio
 decidendi ?? ?? ?? ?? ?????????????????, ?????? ?? ?? ??????? ?? ?????????????? ??????????
 ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?? ?????? ??????????????, ??????, ?????? ??????????????

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

ii) ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????? 43 ??

66. ?? ?????????? ??????????????, ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ???
????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????, ?????????? ??????????????
????????????????? ?????? ??? ?????????? 43 ??'. ???' ?????????, ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??
????????????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????????????
????????????? (????????????????? ??? ?????????????? ??????????????????), ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????????? ??? –?????????, ?????????, ?? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ???
????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????????

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

– ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????
–????????????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????? (67)– ?????????? ??
????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????????????? (????????????? ??????????????????????) ??????????????
?????????????, ?? ?? ?????????????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?? ??????????????
????????????? (68). ??????????, ?.,, ?? ?????????????????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????????, ??? ??
????????????????, ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????, ?? ?????????????????????? ??? ?? ??????????????
????? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? (69).

– ??????????, ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????????????????? ?????????????? ??????????????, ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????
?? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? (70).

– ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????, ?.,, ?????????????????? ?????? ??????
?? ?????????????? ?????? ?????????????? (????????????? ?????? ??????????????????????????????????) ?????? ?? ?????? ??
????????????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????
????? ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ??????????????, ??? ??? ??? ?????????????? ?????????????????? ??????
????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????????, ?????? ?? ? ?????????? ??? ?? ?????? ??????????????????
?????? ?????????????????????????? (71).

– ?????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ??? ? ?????????? ??? ?????????????????, ?????? ?????? ???
????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????
?????????????, ?? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ??? ??? ?????????? ???
????????????????????? ??? ??? ?????????????????????????? ?????? ??? ?????????? ??????, –??? ???, ?.,, ??? ?????????? ???
????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? (72).

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

??? ?????????? ?????? ??????????. ??????, ?? ??? ?????? ??????????, ? ?????????????? ??????
????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ??? ???? ?????? ?? ?? ?????????????? ??????
????????????? ??????????. ??' ?????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????
Bouanich, ?? ??? ?????? ?? ?????????????? ?????? ???, ????? ?? ?????? ?????? ??????????????
????????????????? ??? ??? ?????????, ????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ??????????, ??????????
??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??, ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????, ??
?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????
????????????? (82).

71. ? ?????????? ??? ?? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????????? ???
??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??????, ?????? ??? ?????? ???, ??
????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ? ?????????? ?????? ?????? ??? ??????
??? ??? ??????. ??????, ?????? ?????????????? ?????????, ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??
????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????, ?????? ??? ???
????????????????? ??? ??????????????. ?????????, ??? ?????????????????? ?????????????, ?? ??????
????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????????
?? ?????????????????, ?????? ????, ??? ?????????? ??? ??? ?????? ??????????????????. ?????????, ?? ?? ??
????????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?? ??? ?????????????????? ?????????????
????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??
????????????????????? ??? ?? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????? ??????????????????
?????????????????????. ?? ?????? ??????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ???
??? ?????????????????? ? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ???
????????? ??????????????. ?? ?????? ?? ?????? ???, ?? ?????? ?????????????, ? ?????????? ???
????????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ? ?????????? ??? ??????
?????????????????. ??? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ???, ?.,, ??? ?? ?????? ??????????????????
????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????
????????????????? (83).

72. ?????? ???, ?????? ?????? ??????, ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ???
????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ??? ??????
????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??
??? ?????? ??????????????. ?? ? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ???
????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ????? –????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ???
????????? ?? ?????? ?????? ??? ?? ?????? 43 ??– ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ???
????????????????????? ?????????????????? ??? ?? ??? ?????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????????????
??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ? ?????????????????????? ?????????????????????.

73. ?? ?????????????, ?? ?????????????, ???, ?????? ??? ?? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????
????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? 43 ?? (????????????, ??????,
????????? ?????????? ? «??????» ??????????????), ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????, ?.,,
??? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????? (84) ???
??? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? (85).

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

74. ?? ?? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ???
????????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????????
????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ??????????
????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????, ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ??????????
????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????, ?????? ??????
????????????????? ??? ?????? (??? ?? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????)

[illegible]

85. ??????, ????? ?????? ?? ?? ????? ?????? ??? ?????????? ????? ????????? ?? ?????????????? ?? ????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? (???????????? ?????? ??????????) ??? ??? ??????? ??????????? ??? ????????? (??????? ?????????????? ??????????).

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

89. ?? ?????????? ??, ?? ?? ??????? ????????? ?????? ?? ?????????? ??? ? ?????? ???
 ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ???????, ??????? ? ??????? ?????????, ?? ?????
 ??? ??????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ? ??????? ACT ??? ????? ?????????????
 ??? ??????? ?????????, ??? ???? ???? ?? ????????? ??? ?? ??????? ????????? ?????? ??
 ?????????????? ??? ?????? ??? ?? ????? 43 ??. ??? ????????????? ???????, ??? ?????????? ???
 ??? ?????????? ??? ?????? ????? ?? ????????????? ?????? ??? ?? ????????????? ?????????????
 ??? ?????????????????, ?????? ??? ??? ?????? ?? ????????????? ?????? ? ?????????????
 ?????????????????? ?????? ??? ?????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????
 ??? ??????????????????. ??? ?????????????, ? ?????????????? ??? ????????????????? ??????

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

90. ???? ???????????????, ? ?????????????????? ????? ??????? ???? ??????? ???? ?????? ?????????????? ????
?? ?????? ???? ?????????? ???? ?????????????????? ???? ??????????? ?????????????? ???? ??????????? ?????????????
????? ?? ?????? 56 ??.

91. ??? ?????? ??????? ???????, ??? ????????? 1?? ??????? ?? ?????? ? ?????????? ???? ,??, ??????
?????????????? ???? ? ?????????? ???? ???? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????
????????? ?????? ???? ?? ?????????????? ???? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????
????????? ?????????? ???? ?????? ??????????? ??????????? ?????????????, ??? ?????????????????? ???? ?? ?????? 43
? 56 ?? ?? ?????????????? ?? ??????????? ?????????? ? ?????????? ??????????? ?????? ???? ???? ??????????????
???? ??????????????????? ???? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????, ??????? ???? ??
?????????????? ???? ???? ?????????????? ?????? ?????????????????? ???? ?????????? ??????????. ???????, ??
????????? ??????????, ?? ??????, ?????? ?????, ??? ?????????????????? ???? ???? ?????????????? ????
????????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ????? ???????????,
????????? ?? ?????????????????? ???? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ???? ???? ?????????????????? –???
????????????????? ?????????????????????? ??????????????????????– ?? ?? ?????????????????????? ????? ??????????
?????????? ???? ??????????????? ???? ??????????????? ?????????????????? ???? ??????????? ?????????????.

? – ????????? 1?’

92. ?? ?? ????????? 1??, ?? ????????? ??????????????? ?????? ????’ ??????? ?? ?? ?????? 43 ?? ? 56 ??
????????????????? ?? ???? ??????? ?????, ???? ?? ?????????? ??????????, ?? ?????????????? ?????????? ?????
???? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ??????????? ?????????? ?????? (????? ?????? ??
????? ??????) ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????, ???? ?? ??? ??????????
????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? (????? ?????? ?
??????????), ???? ???? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ???? ?????? ??????
????????????? ?????????????? ???? ?????????????.

93. ?? ?? ?????????? ?????? ?????????, ???’ ???????, ?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ???? ??????????
????? ?????????????? ?????????????????? ???? ,????, ? ???? ???? ?????????????????? ???? ??????????????,
????????????????? ?? ?????? ???? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ???? ?????????????????, ?????? ?????,
?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ???? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????, ??????? ?? ???
????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????? ???? «?????
????????????????? ?????????» ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????

94. ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?? ??? ?????????? ???? ?????????
????? ?????????? D (89). ? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ??????????????, ??? D., ??? ?????????? ?
?????????????? ?????????????? ???? ?? 10% ??? ?????????? ?????? ?????? ??????. ??? ?????? ?? 10% ?? ?????
?????? ?????????????? ???? ???????????????, ?????? ???? ?? ?????????????????? ?????? D. ??? ?????????? ???? ????
????? ?????????????????? ???? ?????????????????? ?? ?????????????? ???? ??????, ?????? ???? ?? ???????????
?????????, ?????? ???? ???? ??????????–????? ??????. ? D ??????????????, ?????????? ??????, ??? ?
????????????????? ?????????????????? ???? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ??
?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ?????? 56 ??
???? ???? ,??? ???? ???? ???? ,?? ???? ???? ???? ?? ??????? ?? ??? ??????????????? ??????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????, ?? ?????????????????? ?????????? ???? ???? ?????? ??????????????? ?
?????????????? ???? ?????????????? ??????????????? ???? ?????? ???? ?????????????? ??????????
???? ???? ?????????????????? ???? ?????????? ??????????. ??? ?????????, ??????????, ?????????? ??????????????
????????????????? ?????????? ???? ???? ?????? ?????????????????? ??????????????????????. ??? ?? ?????????????? ????
????????????????? ?????, ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??????????????????. ??????, ? ?????

????? ?????? ?? ???? ????? ?????????? ???? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????
?????? ?? ?? ????? ?????? ????? (90). ????????, ????????? «?????? ?????????? ?? ?????????
????????????? ?? ?? [?????????] ?? ??????? ??????????????» ?? «????????? ?????????????? ?? ??
????????????? ??????????????» ?? ?????????????????? ???? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ????
??? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ???? ?? ?? ?? ?????????????????? ?????? ?????. ??????, ????
????????????? ??????? ?????????, ???? , ???? ????????????? ??????, ? ?? ?????? ?? ???? ??????
????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?? ???? ?????????????? ?????? ?????????????? ????????,
??? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?? ??????????
????? ?????? ?????????? ?? ???? ??????, ???? «????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ??????????
??? ?????? ?? ??????????».

95. ? ?????????????? ???? , ?? ?? ?????? ????????? ?????????, ?????? ?????? ?? ?? ??
????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????? ??????????????. ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????? ?????????????, ? ?????????? ???? ?????????????????? ???? ???? ??????
????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ???? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??
????? ?????? ???? ?????? ?? ?????????? ??????????, ?? ?????? ?? ?????????? ???? ???? ????
????????????? ?????????? ?????????, ? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????. ??? ?
????????????? ?? ?? ????????? D, ?????? ?? ? ???? ???? ?????? ???? ???? ?????? ????
????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ??
????????????????? ?????? (91). ? ?????????? ???? ???? ?????????? ???? ??????????????
?????????????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?? ??
????????????????? ?? ?? ???? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?? ??????????
????????????????? ?????????????? ?? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ??????
?? ?????????? ?? ?? ?????? ?????? ?? ?????? 293 ??. ? ?????????? ???? ??????????, ??
????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????, ?????????????????????? ?? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? – ?????????????????????,
????? ?????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????, ?????????, ??
????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????
????????????????????, ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????. ??? ??????????
????????, ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????
????????????????? ? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??????
????????????? ?? ?????????? 43 ? ? ???? ?????? 56 ??. ?????????, ?? ?????? ?????? ??????????
?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????, ???? ?? ??????
?? ?????????????????? ?????????????????? ???? ???? ?????????????? ?????????? ??????????

96. ?? ?? ???? ?????, ?????? ?? ? ?????????? ?? ?????????? 1?? ?? ?????? ?? ?????? ?? ??
????? 43 ? ?? ?????? 56 ? ???? ?????????????? ?? ?? ?????? ??????, ???? ?? ?????????? ??????????
?? ?????????????? ?????????? ???? , ? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ??
????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? (???? ?
???? ????), ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??
????? ?????? ?????? (???? ? ?????????), ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????
????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????

? – ????????????? 1?? ?? 1??

97. ?? ? ???? ?????? 1??, ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? 43 ? ???
????? 56 ? ? ? ???? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????
?????????, ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ???? ??????, ?? ?????????????? ??
????????????????????? ?? ?????????? ??????????, ???? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ???? ?
????????? ?????????????? ?? (i) ?????????????????? ?????? ???? ?????? ?????????, ?? ?????????????? ?? ?????
????????????? ?????????, (ii) ? ? ?????????? ?? ???? ??????, ?? ?????????????? ?? ??????????

?????????????? ?? ?????? ?????, ??? ? ?????, ??? ?????? ? ????? ?? ??? ????? ??????
???????????? ?????? ????????? ?????, ? (iii) ?? ????????? ?????????, ????????????? ??? ????? ???
?????????. ?? ?? ??????? 1??, ?? ?????? ????????????? ?????? ?? ? ?????????? ??? ??????? 1?? ??
???? ??????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ????? ?????, ??? ????? ?????????? ??? ???
???????????? ?????????, ??? ???? ????????? ??????????????????? ?? ????? ?????.

98. ???' ?????, ?? ?????? ??? ??????? ?? ?? ????? ????? ?????????? ?????? ? ??????????????
?? ?? ????? 43 ?? ??? ?????????? ?????? «?????????????? ??? ?????????????????», ??? ??????
???????????? ?? ????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ????? ??? ?????? ??? ?????? ??
????????? ?? ????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??????
?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ???
?????????? ??????. ??? ??? ?????? ???????, 2.2., ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????
??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ??????????, ??
??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????, ??? ? ?????????, ?? ??? ?????? ??
????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????.

99. ? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??
????????? ?????? ?????? ?? ?????????? 1??.

100. ??? ?????????? ?????????, ??? ?????? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??? ??????????
????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ??? ??????????????, ?????? ? ?????? ???
????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????????????
??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????? ??? ?????? ??????. ? ?????????? ???
????????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????, ??????
????????????????? ?? ?????????????????? ??????????. ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????? ??
?????? ?????????? ??????? ?????????? ?????????????, ?? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????
????????? ???, ?? ?? ??????, ?????????????? ?????? ?????? ?????, ?????????? ?? ?? ?? ? ??????????
????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? (? ?? ?????? ?????), ?? ???
?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??????? ?????????? ??????. ??????
? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ??????? ??? ?????? ???
????????????????????? ??? ??????????????;

101. ? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ??????????. ? ?????? ?????
?????????? ??????? ??? ?????????? ?????????????, ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????????? (???
?????????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ?????) ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????,
?????????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ???
?????????????????????, ??? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ???
????????????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ??????????????. ??? ??????????, ? ?????????????? ??? ?????? ???
??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????? –? ?????? ???????
?? ?????????????? ?????? ??? ?? ??????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????– ??? ?????????? ??? ?????????? ??????
????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ??????????????????.

102. ????????, ? ????????? ??? ????????? 1?? ?? 1?? ?????? ?? ?????? ?? ?? ???????????
?? ?????? 43 ?? ? ??? ?????? 56 ?? ?? ?? ??? ????????? ?? ????????? ?????????, ??? ????????? ??
?????????? ?????, ?????????? ????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????
?????????, ?? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ? ?? ?????? ?????, ????? ??
????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ????????????? (i) ?? ?????????????????? ?????? ?????
?????? ?????????, ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????, (ii) ?? ?????????? ??? ?????? ??????,
?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????, ????? ? ?????????, ??? ????????? ?
????? ?? ??? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????, ? (iii) ?? ?????????? ??????????,
????????????????? ??? ?????? ??? ?????????.

? – ????????? 2

103. ?? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????
????????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ????????? 43
?? ? ??? ????????? 56 ?? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ??????????
?????, ?????, ?????????????? ??? ?? ??????????????????, ?????? ??? ? ?????????? ??? ?????????????? 1?? ???
1?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??, ?? ?? ?????????, ??? ?????? ?????????????? ?? ??????
????????????? ??? ?????????????????? ??????????. ??????????????, ??????, ??? ?????????????? ?????????????? ?????
??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????
????????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? Test Claimants in the FII Litigation (92), ???
??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ???.

V – ?????????

104. ??? ?????? ?????????? ?????????, ?? ?????????????????? ?????????, ?????? ??? ?????? ???, ?? ?????? ???
????????????? ??? ?????????? ?? High Court of England and Wales (Chancery division) ??? ?????
?????????????

– ??, ?????? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????, ?? ?????????? ??????????
?????????? ??????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????? ??????????? ??
????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????????, ??? ?????????????????? ???
?? ?????? 43 ? 56 ?? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ???
????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ??????????? ?????????? ?????????,
????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ???????????.
????????, ?? ?????????? ??????????, ?? ??????, ?????? ?????, ??? ?????????????????? ??? ??? ??????????????
????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????
?????????????, ??????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ??????????????????
–??? ?????????????????? ?????????????????????? ??????????????????????– ?? ?? ?????????????????????? ?????? ??????????
?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????????? ??????????????

– ?? ?????? 43 ? ?? ?????? 56 ?? ??? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ??????, ?????? ?? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????, ? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ??? ??
????????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ??????????? ?????????
?????? (????? ?? ?????? ??????), ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? (????? ? ??????????), ?????????? ?????????????????? ??????????? ??
????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????????

– ??? ?????????????????? ??? ?????? 43 ?? ? ??? ?????? 56 ?? ?? ?? ??? ?????????? ?? ??????????
?????????????, ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????, ??????????? ?????????? ??????????? ?????? ??
????????????????????????? ?????? ?????? ?????? ??????????, ?? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ???
????????????? ? ?? ?????? ?????, ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????????????
(i) ?? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????, ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????, ?

(ii) ?? ??????? ?? ????? ?????, ?? ?????????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????? ?????, ????? ? ??????, ??? ?????? ? ????? ?? ??? ????? ?????? ?????????? ?????? ??????? ?????, ? (iii) ?? ?????????? ??????????, ?????????????? ?? ?????? ?? ? ???????.

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

2 – ? ?????????????? ?????????? – ? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? (incoming dividends), ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? 7?? ?????????????? 2004, C?319/02, Manninen, ????????? 2004, ? I?7477 – ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? C?446/04, Test Claimants in the FII Group Litigation (?? 2005, C 6, ? 26).

3 – ?? ?????????? ?? 8?? ????????? 2001, C?397/98 ?? C?410/98, Metallgesellschaft, ????????? 2001, ? I?1727, ????? 97.

4 – ?????????? ?? 13?? ?????????????? 2005, C?446/03, Marks & Spencer, ????????? 2005, ? I-10837.

5 – ??., ??????, ?? ????? 5, ????????????? 1, ?? ????????? 90/435/??? ?? ?????????????, ?? 23?? ????????? 1990, ??????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??????? ?????? (EE 1990 L 225, ? 6) (????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? 25 % ?? ?????????????? ?? ??????????????).

6 – ? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ?????? ???????????.

7 – ?? «Reform of Corporation Tax», ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????, ?????????????? 1 ??? 5 (Cmnd. 4955).

8 – ????? 14(1) ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?? 1988 (Income and Corporation Taxes Act 1988, ?? ?????: TA), ?? ?????? ?????.

9 – ????? 238(1) TA.

10 – ????? 239 TA.

11 – ????? 208 TA.

12 – ????? 231(1) TA.

13 – ????? 238(1) TA.

14 – ????? 247 TA.

15 – ?? ?????????????? 3.

16 – ????? 20 TA.

17 – ??? ? ???? 233(1) TA, ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????, ?? ??? ?????????????? ?????????????, ? ?????? ?????? ?? ? ??????????

???????????? ?????????? ?????????? ??? ? ???? 231(1) TA, ? ????????? ??????? ???
???????????? ??????? ?????, ?????? ??? ?????????? ??, ?????? ??? ?????????? ???????
????? ?????? ???, ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ??? ??????
????????????? (? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????????).

18 – ????? 231(1) TA.

19 – ????? 231(1) TA

20 – ????? 231(1)(3) TA.

21 – ?? ??????? ??????? ??????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ???????
?????, ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??
????????? ?????????????? ??????. ??????, ??? ??????? ?????????? ???, ?? ?????????? ??????????, ???
????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ??
????????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ??? «????????????? ??????????????» (????? 233(1) TA). ????
?????????, ?? ?? ??????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ?????? ?????, ??? ??????
????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????.

22 – ????? 10(3)(c) ??? ?????? ??????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??????.

23 – ????? 10(3)(b) ??? ?????? ??????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??????.

24 – ????? 10(3)(d) ??? ?????? ??????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??????.

25 – ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ACT ??? ?????????? ?? ?????????? ??????,
????????????????? ?? ?????????????????? «????????????? ????????? ACT [«shadow ACT» system] ???
????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ACT.

26 – ?. ?????????????? 5.

27 – ?????? 88/361/??? ??? ?????????????? ??? 24?? ????????? 1988, ??? ?? ?????? ?? ??????????
??? ??????? 67 ??? ??????????, ?? 1998 L 178, ?. 5.

28 – ?????????? ??? 13?? ?????????? 2000, C?251/98, Baars, ????????? 2000, ?. I-2787, ????? 22.
??????? ? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?????????? ??????????
????????, ??? ??? ??????????, ? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ??
????? ??????? ?????? ??????????. ??., ??????, ?? ?????? 58, ??????????? 2, ??, ?? ?????? ??????
??? ? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? «?? ?????????????? ??????????
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ??????????»

29 – ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? 2 ??? 4. ??? ??? ?????? ?? ?????????? ????
????????????? ??? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ???
????????????????????????? ?????????????? Pirelli.

30 – ?????????????? ?????????, ?????? ?????????????? 28, ?????? 26. ??., ??????, ??? ?????????????? ???
????? ?????????????????????? ?????????????? C?515/99 ??? C?527/99 ??? C?540/99, Reisch, ?????????
2002, ?. I?2157, ?????? 59.

31 – ?????????? ??? 6?? ????????? 2000, C?35/98, Verkooijen, ????????? 2000, ?. I?4071. ?? ??????
??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? 2, ????????? Manninen, ?????? ??? ?????????????? ?????? ??
????????? ????

32– ?? ?????? 95, ?????????????? 2, ?? ?????? ??????? ??? ?? ?????? 95 ?? ??? ?????? ??????????

???? ?????????? ??????????. ?? ????? 95 ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ??????????? ???
????????????? ??????????? ?? ?? ??????????? ??? ?????????????? ??? ?????? 251 ??, ???
????????? ?? ?????? ????????????? ?????? ?????????????.

33 – ? ??????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ??
?????????????, ??????????? ??????????? ?????????????? ?????????????, ??? ?????????? ???????????
????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?
????????????? ?? ?? ??????, ??????, ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??????
????????????, ??? ? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ??
«??????? ?????????? ?? ?????????????» ?? ?????? 93 ??.

34 – ??., ?., ??? ?????????????????? ??????, ??? ?????????????? 4, ??????? Marks & Spencer,
????? 29, ?? ?? ?? ?? ??????????????? ???????????.

35 – ??, ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? 4 ??????? Marks & Spencer, ????? 30, ??
?? ??????? ?? 21?? ?????????????? 1999, C?307/97, Saint Gobain, ?????? 1999, ? I-6161,
????? 34.

36 – ??., ?., ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? 4 ??????? Marks & Spencer, ????? 35,
?? ?????????????????? ?????? ?????????????? 28 ??????? Baars, ?? ?????????????????? ?????
????????????? 35 ??????? Saint-Gobain, ?? ?? ??????????? ?? 16?? ??????? 1998, C?264/96,
ICI, ??????? 1998, ? I?4695, ?? ?? 15?? ?????? 1997, C?250/95, Futura, ??????? 1997, ?
I?2471.

37 – ??., ?., ??? ??????? ?? 29?? ?????????? 1999, C?311/97, Royal Bank of Scotland,
???????? 1999, ? I?2651, ?? ?? ?? ?? ??????????????? ???????????.

38 – ??, ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? 37 ??????? Royal Bank of Scotland, ?????
26, ?? ?? ?? ?? ??????????????? ???????????.

39 – ??, ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??
????????????? ?? ?????????????? ??????????, ?? IV, A, 2, ??.

40 – ??, ??? ?????????????? ?? ??????????? ?? ??????????, ?? ?????????? ?????????????? ??
????? ??????????? ?? ?????????? ?????????, «????? ?? ?????????? ?????? ?????? ???????????
????????? ??????????? ?? ?? ?????????? ??????????????? ?????????????? ?????? ?? ??
????????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ??», ? ?????? ?????????? ?????? ??????? ??
????????????????? ??????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????????? ??
«[?]» ?????????????? ?? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ?? ??????????????
?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ??????? [...] ? ???????
????????????, ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ??????
?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?? ?????????????????? ??????????????
?????????????????» (COM (2001) 582 ??????, ? 13).

41 – ??????? ?? 12?? ??????? 2005, C?403/03, Schempp, ??????? 2005, ? I-6421, ????? 45.
?. ?? ?? ?????? 33 ?? ?????????? ?? ?? ?? ??????? ???, ?????? ?? ?? ?????????? ??
15?? ??????? 2004, C-365/02, Lindfors, ??????? 2004, ? I?7183, ????? 34.

42 – ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?? ??????????? ?????????, ???
????? ?? ?????????????????????? ???' ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????? ??????????????
?????? ? ?????????????? (???) 1408/71 ?? ?????????????? ?? 14?? ??????? 1971, ??? ??????????
?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ??
????????????????? ?????? ?? ??????????????, ?? ???. ???. 05/001, ? 73, ??????? ?? ?????????? ??????

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

43 – ?????????, ? ?????? ?????????????? ?????? ????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ??
????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?????? ??????. ??????????????
????????????? ??????? ?????????????? – 2.2. ??? ?????????????? «????????????? ??????????????
?????????????????» – ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ? ?????????????? ?? ??
????????????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????, ??? ? ??
?????? ??????, ??????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????
????? ??????????, ?????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????? ??
?? ??????? ??????????????????????????

44 – ??, OECD Model Double Taxation Convention on Income and on Capital, with Commentaries
to the Articles, ????, ??????, 1977, ??? ?????? ??????????????

45 – ??, OECD Model Double Taxation Convention, ?????????????? 44

46 – ?? ?? ?????? ?? ??????????, ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????????????
????? ?????? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????????
?? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? «?????????????»
(????, ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????). ?????????, ?? ?? ?????????? ??????,
?? ?????? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????? ??????????
????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ?? ??????????
????????????? ?????, ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????, ??? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ??
????????????? ?????????????? ??????????????

47 – ?????????? ?? 12?? ?????? 1998, C?336/96, Gilly, ?????????? 1998, ? I?2793, ?????????? 30 ??
31. ??., ??????, ?????? 24: «?? ?????? ???, ?? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????,
????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????, ? ?????? ?????????????, ?????????? ?????????? ??????????
????????????? ??????????????, ?????? ??????, ?? ?? ?????????????????? ?? ?? [????] ??????????????
????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ??????????????».

48 – ??., 2.2., ?? ?????????? ?? 12?? ?????????? 2003, C?234/01, Gerritse, ?????????? 2003, ?.
I?5933, ?????? 45, ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? «? ?????????? ?????????? ??
????????????? ?????????? ?? ?? ??????, ?? ?????? ??????????????, ??? ?????? ??????, ?? ??????
????????? ?????????????? ?????? ??, ?????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????
????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? (????) [...], ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ??
????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?????? ?????? ?????????????? ??????????
????????????? ??????????????????». ??, ?????? ?????????? ?? 5?? ?????????? 2005, C?376/03, D.,
????????? 2005, ? I-5821, ?????? 28. ?????????? ?? 12?? ?????????????? 2002, C?385/00, De Groot,
????????? 2000, ? I?11819, ?????? 93. ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? 35 ??????
Saint-Gobain. ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? 36 ?????? Futura, ?????????? 20 ?? 21.
?? ?? ?????????? ?? 14?? ?????????????????? 1995, C?279/93, Schumacker, ?????????? 1995, ? I?225,
????? 34, ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? «[?] ?????????? ?? ?? ?????? ?????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????????
????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????, ??? ?????? ??????,
????????? ??????????, ?????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ??????????????».

49– ?????????????????????? ?????????, ??? ?????????????????? 4, ????????? Marks & Spencer, ?????????? 37

58 – ??????? ??? 11?? ??????? 2004, C?9/02, De Lasteyrie de Saillant, ??????? 2004, ?.
I?2409.

73 – ??????? ??? 28?? ????????? 1998, C?118/96, Safir, ??????? 1998, ?. I?1897, ???

83 – ?????????? ??? ??? ??????? ???? ?? ??????????? ???? ??????????? ???????????
 ??????????? ?? ??? ??????? ??? ???? ??????? Fokus Bank (???????? ??? 23?? ??????????
 2004, E?1/04, Fokus Bank ???? ??????? ??? ??????????). ???? ??????? ???? ??????, ??????
 ?????, ?? ?????? ??? ?????????????? ?? ??? ?????????? ??????????? ?????????? (????? 40
 ?????????? ???, ?? ?????? ?????????????? ??? ?????? 56 ??) ??? ??????????? ??????????,
 ??????? ??? ?????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????, ?????, ??? ?????????? ???,
 ??? ?? ???????, (1) ??? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????. ??????, ??????????
 ?????? ?????????? ?????????? ??????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????
 ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????· (2)
 ?????????????? ?????? 15 % ?????? ??????????? ??????????. ??????, ????????? ?? ??? ?????????????
 ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????, ????????? ?? ?? ?????????????????? ?????, ?????

?????????? ?? ?? ??????????? ?????????? ??? ?????? ??????????????. ?????????????? ??? ?
????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ??? ??????????? ?????????????? ??????????, ?? ?????????????
????? ?????????, ??? ?????????? ?????????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ??????????
(????????????? ??? ??????? ?????????????) ?? ?? ?????????????????? ?????? ?????????? (????????????? ???
????????? ?????????????????), ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? Lenz
??? Manninen (????? 30), ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ??????? ?????????????? ???
????????? ?? ?? ?????????????, ??????????, ?????? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????????? ???
?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ??????? ?????????????? (?????? 37). ??? ?????
????????? ??? ?????????? ?????????, ??? ?????????? ?? ??? ?????????? ?????.

84 – ?????????? ??? 28?? ?????????????? 1992, C?204/90, Bachmann, ?????????? 1992, ? l?2049.

85 – ??., ?.?., ??? ?????????????????? ?????? ??????????????? 71 ?????????? Lankhorst-Hohorst ??? ???
????????????????????? ?????? ?????????????????? 36 ?????????? ICI.

86 – ??, ?.?., ?? ??????? ?????? ??????????? ?? ??? ?????????????? (????????) ??? ?????????????? ??????
????????????? ??? ??????????????, ? ??????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ???
????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????? ??????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ???
??? ??????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????????? ? ?????????? ?????????????? ?????? ??????????
??????????.

87 – ??, ??????????????? 2.

88 – ??, ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? 77 ?????????? Bouanich, ?????????? 54 ??? 55.

89 – ??, ????????????????? 48.

90– ?????????????????????? ?????? ?????????????????? 48 ?????????? D, ?????? 60.

91 – ??., ???' ???????????, ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? Ruiz-Jarabo Colomer ?????
????????????????????? ?????? ?????????????????? 47 ?????????? Gilly, ??? «?? ?????????????????? ?????? ??????????
?????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??????????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??
????? ?????? ?????? ??????????? ?? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??????. ??
?????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ???, ?????? ??? ??
?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????, ? ??????????????? ?????? ?????????????????? ?????
????????????????????? ?????? ?????? ??? ?? ??????? ??? ?? ??????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??
????????????? ?????? ??? ??????» (????????? 66).

92 – ??, ?????????????????? 2.