

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

8 ??????? 2012 ??????(\*)

„?????????????? ?? ??????????? ?? ??????? ??????? — ?????????? ?????????? ?? ?????????? —  
???? 63 ???? — ??????????????? ?? ??? — ???? 40 — ??????? ?????????? ?? ??????????????,  
????????? ?? ??????????????? ?????????? ??????????“

?? ???? C-342/10

? ??????? ???? ?? ??????????????? ?? ??????????????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ???????????  
???? 258 ???? ?? 7 ??? 2010 ?.,

????????????? ???????, ?? ?????? ?? ?????? ?-? R. Lyal ? ?-? I. Koskinen, ? ?????????????? ??  
?????????????????, ??? ????????? ?????? ? ??????????????,

????,

?????

????????????? ?????????????, ?? ?????? ?? ?????? ?-? J. Heliskoski, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

????????,

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

?????????? ??????, ?? ?????? ?? ?????? ?-? C. Vang, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

????????? ?????????????, ?? ?????? ?? ?????? ?-? G. de Bergues ? ?-?? N. Rouam, ? ??????????????  
?? ?????????????????,

?????????? ?????????????????, ?? ?????? ?? ?????? ?-?? C. Wissels ? ?-?? M. Noort, ? ??????????????  
?? ?????????????????,

?????????? ???????, ?? ?????? ?? ?????? ?-?? A. Falk ? ?-?? S. Johannesson, ? ?????????????? ??  
????????????????,

????????????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????? ??????????, ?? ?????? ?? ?????? ?-?? H.  
Walker, ? ?????????????? ?? ?????????????????, ??????????????? ?? ?-? G. Facenna, barrister,

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

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

????????? ?? ??: ?-? L. Bay Larsen, ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????  
????????, ?-? J.-C. Bonichot, ?-?? C. Toader, ?-?? A. Prechal (?????????????) ? ?-? E. Jaraši?nas,  
??????,

????????????? ??????????: ?-?? E. Sharpston,

?????????????: ?-?? C. Strömholm, ?????????????????,

???????? ?????????? ? ?????????? ???? ?? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ?? 10  
??? 2012 ?.,

???? ???? ?????????? ??????????????? ?? ????????????? ???????, ?????????????? ? ??????????  
???????????? ?? 19 ??? 2012 ?.,

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

**????????**

1 ? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????? ???? ?? ???? ?? ??????????, ?? ???? ?  
???????? ? ?????????? ? ???? ?????????????????????? ?????????? ???? ???? ?????????? ??????????????, ?????????  
?? ?????????????????? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????? ?? ? ?????????? ???????????????  
?? ?? ???? 63 ?? ???? ? ?? ???? 49 ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????  
????????????????? ?? 2 ??? 1992 ?. (?? L 1, 1994 ?., ??? 3; ?????????? ?????????? ?? ??????????  
????, 2007 ?., ????? 11, ??? 53, ??? 4, ?????????? ??-???????? „????????????????? ?? ???“).

2 ? ?????????????? ?? 22 ????????? 2010 ?. ?? ?????????????????? ?? ???? ?????????? ??????,  
????????????? ??????????, ?????????? ??????????????, ?????????? ??????? ? ?????????? ??????????  
????????????????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????????????? ?  
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????.

**????????????????? ??????? ???????**

3 ?????????? ???? 6 ?? ?????? 360/1968 ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??  
????????????????? ?????????? (Laki elinkeinotulon verottamisesta (360/1968), ?????????? ??-?????????  
„EVL“) ??? ??????? ? ???? 124, ?????????? 2 ?? ?????? 1535/1992 ?? ??????? ?????? ??????  
(tuloverolaki (1535/1992) ?? 30 ?????????? 1992 ?. ??????????????, ?????????? ?? ??????  
????????????? ?????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ? ??????? ?????????? ??????? ?? 19,5 %.

4 ???? 7 ?? EVL ??????:

„????????????? ? ??????????, ?????????? ? ?????????????????? ??? ??????????????? ?? ??????? ??  
?????????????????? ?????????, ?????????? ?? ??????????????“.

5 ???? 8, ?????? ??????? ?? EVL ??????:

„????????, ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ???? 7, ??-????????????? ??:

[...]

10) ?????????????, ?????? ?????????????????? ??????????, ?????????????????? ??????????,  
????????????????? ???? ? ???? ???? ???? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??????????  
????????? ?? ???? ?????????????????? ?????????, ?????? ? ??????, ?????? ?????????? ??????????????  
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????????????  
????????? ? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????? ??????? ?????????????? [...]“.

6 ?????????????? ?? ?????????? ??? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????? ??????????  
????????, ?? ?????????? ? ?????????????????? ??? ?????? 627/1978 ?? ?????????? ?????????? ?? ???????,  
?????? ?? ?????????????? ?????????????????????? (lähdeverolaki (627/1978)).

7 ?? ?????? ?? ???? 3 ? ?? ???? 7, ?????? ??????, ?????? 3 ?? ?????????? ??????  
????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ? ?????? ?? 19,5 % ?? ??????? — ???? ?? ??????????

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

16 ?????? ???? ???? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????  
?? ?????????? ???? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ???????????.

?? ?????

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

17 ???? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ???? ?? 26 ????? 2007 ?. ?? ???? ?????????/????????????  
(C-195/04, ????????, ??? I-3351), ??????????? ??????????? ??????????, ?? ?????????????????  
????????????? ? ??????? ??????????????????, ?? ?????? ?????? ?? ??????????, ??????? ?? ?????????? ??  
????????? ? ??????????? ?????? ?? ??????? ?? ??????? ??????? ??????. ??????????? ??????? ?? ???  
?????, ??? ???? ?? ??????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??  
?????.

18 ? ??????????? ?? ??????? ???? ?????????? ??????? ?????? ??????, ?? ?????? ??? ?? ?????????  
????????????? ?????????????????, ?????????? ?? ?? ??????, ?? ?????????? ??????????? ?????????? ?????? ??  
????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??????? ?? ???? 7 ? ???? 8, ?????? ???????, ?????? 10  
?? EVL, ??. ?????????? ?? ??? ??????????? ?????????????, ??????? ???????????, ?????????????? ? ??????  
????????? ??????? ??? ? ??????? ?? ???, ??????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????????  
?????????? (????), ?????? ?????? ?? ??????? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ?? ???  
????????????.

19 ?? ?????????? ?????? ? ??????????? ??????? ?? ??????????? ?? ??????? ?????? ?? ???  
?????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??????????? ?????????.

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

21 ?????????? ?????????????? ?? ??????????? ???????????, ?????? ??????????? ?? ?????????,  
????????????? ?? ?????? ?? ??????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ???? 7 ? ?? ???? 8,  
????? ???????, ?????? 10 ?? EVL ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????? ?????????????.

22 ??? ???? ?????????? ??????? ?? ??????????? ???????????, ?? ??????????? ?? ? ??????????????  
?????????????? ?????? ??????????? ?? ??????, ?? ???? ?? ???? ???????.

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

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

24 ?????????? ?????????, ?? ?????? ? ?? ??????? ?????????????? ?? ??????????????? ?????????,  
????????????? ? ??????????? — ??????? ?? ??????, ??? ?? ??????, ?????? ?? ??????? ?? ???? ? ?  
????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????. ??????? ???????????  
????????????????????, ?? ??????????? ??????????? ?????????????? ??????????????? ?? ??????  
????????????????, ?????????? ?? ??????? ??????????? ?????????, ??????? ?????????????????? ???????  
????????????????, ?????????? ?? ?????????????????? ??????????? ?????????, ?????????????????? ??????????????? ??  
?????????????? ?????????? ?? ??????????

25 ??????????? ???????????, ?? ?? ??????????? ?? ??????????????? ?????????? ?????????? ?????????  
?? ?????????? ? ?????? ? ??????? ?? 19,5 %, ?? ?? ?????????????????? ?? ??????????? ?????? 7 ? ???? 8,  
????? ???????, ?????? 10 ?? EVL ?? ?????????? ???? ?????? ?? ??????????? ???????, ??????

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

26 ?? ??????? ?? ??? ?????????????, ??????????? ?? ?????????????? ?????????? ???????, ??  
????????? ?? ?????????? ??????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?  
?????? ?? 15 % ?? ? ??-????? ??????, ?? ?????????? ?????????? ??????????????????? ??  
????????? ? ?????? ? ?????? ?? 19,5 %, ?? ?? ??????????? ??????????????? ?? ??????????  
????????????? ??????????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ???, ??? ????  
?????????????????????? ?? ??? ?????????? ??????? ?? ?????????? ??? ???????, ?????? ?????????? ?  
????????????????? ??????

27 ?????????? ?????????? ? ??????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??  
????????????? ?? ?????????????????? ??????????? ???????, ?????????????????? ?????????? ?? ??? 63  
???? ? ?? ??? 40 ?? ??????????????????? ?? ??, ?? ??? ?? ?????????? ??????, ?? ??????????  
????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????, ??????? ?? ?????? ?????????? ???????, ? ????,  
????? ?? ??????? ?? ??????????????? ?????????? ???????, ?? ?????? ?? ??????????, ??????  
?????????? ?? ?? ??????

28 ? ??? ?????????? ?????? ?? ?? ??????, ?? ?????????? ?????????????? ??????? ??????????  
????????????? ? ??? 63, ?????????? 1 ??? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ??????????  
?????, ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ? ?????????? ?????? ??  
?? ?????????? ?????????? ??? ?? ??? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ? ?????? ????????? (??-  
????????????? ??????? ?? 10 ????????? 2011 ?. ?? ??? Haribo Lakritzen Hans Riegel ?  
Österreichische Salinen, C-436/08 ? C-437/08, ??????, ??? I-305, ????? 50 ? ??????? ?? 6  
????????? 2011 ?. ?? ??? ?????????/????????????, C-493/09, ??????, ??? I-9274, ????? 28).

29 ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??????, ?????????? ??????????, ??  
????????????????, ?????????????????? ??? ?? ?????????? ??????????? ???????, ?? ?????????? ?????????????  
?? ??????????? ??? 7 ? ??? 8, ?????? ??????, ????? 10 ?? EVL ?? ??????, ?????????? ? ??????  
????????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????, ?????????, ?? ?? ??????????? ?? ??? ??????????  
?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????, ?????? ??????? ??? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?  
????? ?????????????? ?? ??? ??????? ?????????????? ????????. ?????????? ?? ?????????? ? ??????  
??????, ??????????? ?? ??? ??????????? ???????, ?? ?????????????? ?????????????? ???.

30 ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????, ?????????????? ??????? ??  
????????????? ???????, ?? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ??????????  
???????. ?? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??  
?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????? ??? 7 ? ??? 8, ?????  
??????, ????? 10 ?? EVL ?? ?????????????, ?????????? ? ?????? ??????????? ?? ??????????????? ??  
??????????????.

31 ? ?????????? ?? ?????????? ? ?? ?????? ?? ??????????? ?????????? ?????? ? ???  
????????????? ??????????? ??????????? ?????? ?? ?????? ?? ??????, ?? ?????? ?????????? ?????? ??  
????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??? ??????,  
????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????. ? ?????????? ?? ?????? ???  
??? „?????? ??????? ?????? ?????????????“, ?????????? ? ??????????? ??, ?? ?????? ?? ??????????  
????????????? ???????????, ?? ?? ??? ?????????????????? ??????????, ??? ?? ??? ?? ??? ?????? ??  
?? ??????? ?? ??????????? ?? ???????????.

32 ?????? ??????????????, ?????????? ?? ?????? ?????????????? ???????, ?? ??????  
????????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ??????????  
????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ??  
??????????????, ?????????? ?? ?????????????????? ??????????? ???????, ?????????, ?? ??????? ? ??????

? ?????? ?? 19,5 % ?? ?????? ?? ?????? ??????????? ?????????????????? ??? ? ?????? ?? 15  
% ??? ? ??-????? ?????? ?? ?????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??  
?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????.

33 ?????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????????, ????????? ?? ??????????????  
 ?????????? ?????????, ? ?????????? ? ??????????????, ?????????????? ????? ?? ??????????????, ?????????  
 ?? ??????? ?????????? ?????????, ????? ?? ?????????? ??????????????, ????????????? ? ?????????  
 ???????, ?????????? ?? ?????????? ???????????, ?? ????????????? ? ??? ? ???????????????  
 ??????????????? ?? ????????? ??????????? ?? ????? 63 ??? ? ?????????????? ?? ????????????? ??????????  
 ?? ?????????? (??, ????????? ?? 8 ????????? 2007 ?. ?? ???? Amurta, C-379/05, ???????, ???, I-  
 9569, ????? 28).

34. ¿????????????? ¿????????????? ¿????????????? ¿????????????? ¿????????????? ¿?????????????  
 ¿?????????????, ¿? ¿??? ¿? ¿? ¿?????, ¿? ¿????????????? ¿????????????????? ¿????????????? ¿?  
 ¿????????????????? ¿? ¿????????????? ¿? ¿????????????? ¿????????????? ¿????????????? ¿? ¿????????????? ¿? ¿?????????????  
 ¿????????? ¿?????????. ¿????????? ¿? ¿??? ¿?? ¿? ¿????????????? ¿????????????????? ¿? ¿?????? ¿????????? ¿?  
 ¿????????????? ¿? ¿? ¿????????????????? ¿????????????????? ¿? ¿????????????? ¿? ¿?????????????????, ¿????????????????? ¿?  
 ¿????????????????? ¿????????????????????? (¿????????? ¿? 20 ¿????????? 2011 ¿. ¿? ¿???  
 ¿????????/¿?????????, C-284/09, ¿????????, ¿???. I-9879, ¿????? 63 ¿? ¿????????????? ¿?????????  
 ¿?????????). ¿????? ¿????? ¿? ¿????????????????? ¿? ¿??? ¿??????, ¿?????? ¿? ¿????????????? ¿?????????????  
 ¿? ¿????? ¿? ¿????????????? ¿?????????????, ¿??? ¿?? ¿? ¿????????????? ¿? ¿?? ¿????????? ¿?????????????  
 ¿????????? ¿????????? ¿? ¿????????????????? ¿?? ¿?????? ¿??????, ¿??? ¿?-¿????????? ¿??? ¿?  
 ¿????????????? ¿????????? ¿????????????? ¿????????? ¿?????? 15 %.

35    ?? ?? ? ?????????? ? ?????????????? ?? ???? ??????? ??????????? ?????????? ??  
 ?????????, ?????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??????????, ?????? ??  
 ?? ?????????? ??????, ??? ?? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ??? ???????  
 (??, ??-????????? ?????????? ?? 12 ?????????? 2006 ?. ?? ???? Test Claimants in the FII Group  
 Litigation, C-446/04, Recueil, ???, I-11753, ????? 167 ? ?????????? ?? 18 ?????????? 2007 ?. ??  
 ???? Grønfeldt, C-436/06, ???????, ???, I-12357, ????? 16).

36 ??????? ??????? ???? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????? ??????? ?? ??  
 ????????, ?? ????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ??????? ?? ??  
 ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? (??.  
 ????????? ?? 25 ?????????? 2010 ?. ?? ???? X Holding, C-337/08, ?????????, ???, I-1215, ????? 22  
 ? ?????????? ?? 6 ??????????? 2012 ?. ?? ???? Philips Electronics, C-18/11, ????? 17).

37    ?????? ???? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ? ??????????????????  
 ????? ?? ? ?????? ??????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????? ???????????????????, ?????? ??  
 ?????? ?????????? ? ?????????, ??????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ??????? ? ??????? ?????????  
 ???????, ??????? ?????? ??????? ??????? ?? ?????? ?????????? ??????? — ?????? ? ?????????? ??  
 ??????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????  
 ?????????????? ?????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????, ?? ?????? ?????? ?????????????? ??????????????  
 — ??? ?????????? ?? ?????? ?????????????????????? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????? ?  
 ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ???????????????????, ?????????? ?? ??????????????????  
 (????????? ?? 31 ???? 2011 ?. ?? ???? Schröder, C-450/09, ?????????, ???, I-2497, ?????? 40 ?  
 ?????????????? ?????????? ???????????).

38 ?????? ?????????? ??????????, ?????????? ? ???? ?????????? ? ?? ??????????? ??????,  
 ?????????????? ?????? ?? ? ?????, ???? ???? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????? ??  
 ???? 7 ? ???? 8, ?????? ??????, ?????? 10 ?? EVL ?? ?? ?????? ?? ???????, ?????? ?? ?????  
 ?????????? ? ?????????, ? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????? ??????????? ??????? ??? ??????????,

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

40      ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?  
??????, ??????? ? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ???????, ?????? ?????? ?? ???????  
?? ?????????? ?? ??? ?? ??? ?????? ?????? ? ?????????????, ?????????? ?? ?????????????  
??????.

41      ? ??? ?????????? ? ?????????? ?? ?? ??????????, ?? ? ?????????????? ??????????  
?????????????????, ? ? ?????????? ? ??? 7 ? ??? 8, ????? ??????, ????? 10 ?? EVL  
????????????? ?????????? ??????? ? ?????????? ??????, ?????????? ? ?????? ?? ??????????  
?? ?????????? ??????????, ?? „??????? [...], ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ??  
?????? ?? ?????????????? ???????“. ?? ??? ?????? ?? ??????? ?????? ?????? ?????  
????????????? ??? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????, ? ?????????? ??  
????? ?? ?????????? ?????????? ??????, ??? ?? ?? ?????? ?????????.

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

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

44      ????? ???, ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????, ?????????? ?????????????? ?  
????????? ??????, ?? ??? ?? ?? ??????, ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ???????  
?? ??????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?? ?? ?????????? ?? ??????????  
?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????. ?????????  
????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????  
????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ??  
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????, ? ? ?????????????????? ??????????  
????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ???????  
(??, ?? ?????????? ??????? ?? 10 ??? 2012 ?. ?? ??? Santander Asset Management SGIIC ?  
??., C-338/11—C-347/11, ????? 43).

45      ?? ?????????? ?? ??????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?  
????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ??????? ?????????? ??????????,  
????????????? ?? ?????????? ?????, ?????????? ??????????, ?????????? ?????????????? ? ?????????  
??????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????, ?????? ?????????????????? ??????  
????????????????? ?????????????? ? ?? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????????

52 ? ???? ????????? ? ????????? ?? ?? ?????????, ?? ????????? ???? ?? ?????????  
 ????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
 ??????, ?? ? ????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
 ????????? ???? ???? ???? ???? 49 ?? ????????? ???? (?? ? ???? ????  
 ????? ? ???? ????/????????, ????? ?-???, ???? 37).

53    ?? ?? ?????? ?? ????????????? ?? ??????????, ?? ?????????? ?????? ?????????? ????? 40 ??  
?????????????????? ?? ??, ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????? ??????????????? ?? ?????? ?????  
????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ????? 63 ?????, ???  
????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????  
????????????? ? ?? ?????????? ????? 40 (??, ?????????? ?? 1 ?????????? 2011 ?. ?? ?????  
?????????/????????, C-250/08, ?????????, ???, I-12341, ????? 83 ? ?????????????? ?????????? ??????????).

54    ?????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????????, ?? ????? ? ?????? ? ?????????? ? ?????  
????????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ??????????????, ?????????? ?? ?????????????????  
????????????? ?????????, ?????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ????? 63 ??  
????? ? ?? ????? 49 ?? ?????????????????????? ?? ???.

**?? ??????????? ??????????**

55    ?????????? ????? 138, ?????????? 1 ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??????  
?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????, ??? ? ?????????????? ?????????? ??????. ??? ????  
????????????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?  
????????????? ??????, ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??? ??????????  
????????????, ?????? ? ?????? ?? ?????????????.

56    ?? ?????????????? ????? 140, ?????????? 1 ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????, ?????? ??  
????????????? ? ??????, ?????????? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ??????????. ?????????????????  
????????????? ?????, ?????????????? ?????????????, ?????????????? ??????????????, ?????????? ?????? ?  
????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ??????????.

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

1)    ????? ? ?????? ? ?????????? ? ?????? ?????????????????????? ?????????? ?????? ?????????  
????????????????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????, ?????????????? ??????????  
?? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ????? 63 ?? ????? ? ?? ????? 40 ??  
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? 2 ??? 1992 ?.

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

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

?????????

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