

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

??? 30?? ????? 2013 (\*)

«??? – ????? ??????? 77/388/??? – ????? 5, ??????????? 8 – ?????? ??? “???????????????? ??????? ? ?????? ??????? ??????” – ??????????? ??? 30 % ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ???»

???? ??????? C-651/11,

?? ?????????????? ??????? ?????????????????? ?????????? ??????? ??? ??????? 267 ?????, ?????????????? ??? ?? Hoge Raad der Nederlanden (????? ??????) ?? ?????????? ??? 2?? ?????????????? 2011, ? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ????? 19 ?????????????? 2011, ??? ?????????? ??? ??????

## Staatssecretaris van Financiën

?????

**X BV,**

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

????????????? ??? ????? J. Malenovský, ?????????? ??????????, U. Löhmus (?????????) ??? M. Safjan, ??????????,

????????? ??????????????: P. Mengozzi

?????????????: M. Ferreira, ?????? ?????????????? ?????????????,

????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??' ?????????????? ?????????????? ??? 26?? ?????????????? 2012,

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

– ? X BV, ?????????????????? ??? ??? T. K. M. Rookmaker-Penners ??? ??? C. A. Peeters, belastingadviseurs,

– ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? C. Wissels ??? B. Koopman,

– ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? T. Henze ??? ??? K. Petersen,

– ? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? S. Ossowski ??? A. Robinson, ?????????????????? ??? ??? R. Hill ??? G. Peretz, barristers,

– ? ?????????????? ??????????, ?????????????????? ??? ?? L. Lozano Palacios ??? ??? ????? W. Roels ??? A. Cordewener,

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

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

????????

1 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ??????? 5, ????????????? 8, ??? 6, ????????????? 5, ?? ???? ???? 77/388/??? ?? ??????????, ?? 17?? ????? 1977, ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????, ?? ????????? ?? ??? ?????? ?????? ????????? – ????? ????????? ?????? ?????????????????? ?????: ??????????? ??????????? ??? (?? ??? 09/001, ? 49, ?? ????: ??? ??????).

2 ? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????? ?? Staatssecretaris van Financiën (????????????? ??????????????) ?? ?? X BV (??? ????: X) ??????? ?? ?? ???? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ????? (??? ????: ??) ?? ?????????? ?? ?????? ?? X ?? ???? ?????????? ?? ?? 1? ????????????? 1996 ?????? ?? 31 ????????????? 1998.

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

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

3 ???? ?? ????? 5 ?? ???? ???? ?

«1. ?? “????????? ??????” ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ??????.

[...]

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

[...]

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

[...]

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

4 ?? ????? 6, ????????????? 1, ?? ????????? ?????? ?????:

«?? “?????? ??????????” ?????????? ??? ?????, ? ????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?? ?????? 5.

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

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

[...]».

5 ???? ????? 6, ????????????? 5, ?? ?????? ?????????, ?? ?????? ?? 5, ????????????? 8, ???

«???????? «??? ???? ?????? ?????? ??? ??? ??? ??????? ??????????».

6 ?? ????? 13 ??? ????? ???????, ?? ????? ????????????? «????????? ??? ?????????? ??? ??????» , ?????? ??? ?????? ??? ? ?? ?????? ????????????? «?????? ??????????»:

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

[...]

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

[...]

5. ??? ?????????, ?????????????????? ??? ??? ??????????????????, ???' ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ??????????????, ?? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ? ?????????, ?????????? ??? ?????????? ?????????? [...].».

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

7 ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? 5, ?????????????? 8, ??? 6, ?????????????? 5, ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? 31 ??? ?????? ??? 1968 ??? ?????? ?????????? (Wet op de omzetbelasting 1968), ??? 28?? ????????? 1968 (Staatsblad 1968, ????. 329), ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????. ?? ?????? ?????? ??? ?? ?????:

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

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

8 ?? 1996 ? X ?????????? ?? 30 % ??? ?????????????? ?????????? ??? A BV (??? ?????: A), ?????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ??? ??????????????????????. ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? A ?????????? ? B Holding BV, ? X1 Beheer BV ??? ? C BV ?? ?????????, ?????????????????, 20,01, 30 ??? 19,99 % ??? ?????????????? ?????????????.

9 ?? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? «Management Board» (????????????? ?????????????), ? X ?????????, ??? ? B Holding BV ??? ? X1 Beheer BV, ?????????????????? ?????????????? ??? A ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????.

10 ??? ?????? ??? 1996 ? X ?????? ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? A ?????????? ??? D plc ?? ?????????????? ??????. ??? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ??? A ??? ? X ?????????????? ??? ?? Management Board ??? ?? ?????? ??????????

11 ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ?????????????, ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? X ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ???, ?????????????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ???

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

12 ? ????????????? ???????, ?? ??????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ,  
???????? ???? ??????? ???? ???? ??????? ?? ?? ???? ??????? ??????????. ??? ?????????,  
???????? ?? ????????????? ??????? ???? ? X ???? ????????? ???? ???? ????????????? ?????, ????  
?????? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ?????????.

13 ?? Gerechtshof te 's-Gravenhage (???????? ?????) ?????? ?????? ??? ????????? ???? ? X  
???? ??????? ???? ???? ?????????? ???? ????????????? ???? ??????? ???? ?? ???? ???????  
?????????. ???? ?? ????????????? ???? , ? ????????????? ???? ????????????? ???? X ???? ????????? ????  
????? ????????????? ???? ???? ?????? ???? ????????????? ???? ????????????? ??????????????. ???  
????, ????????? ???? ? ?????? ????????? ????????? ???? ??????? ????????????? ???? ? ?????? ???? ?  
???????????? ???? ????????????? ??????? ???? ?????? ?? ??????? ???? X ?? ?????????????????.

14 ? Staatssecretaris van Financiën ????????? ??????? ???? Hoge Raad der Nederlanden  
?????? ????????????? ???? ????????????? ???? Gerechtshof te 's-Gravenhage.

15 ?? ?????? ????????????? ????????????? ???? ??????? ???? 29?? ????????? 2009, C-29/08,  
SKF (???????? 2009, ? I-10413, ??????? 32 ??? 34 ??? ?????? 2 ??? ?????????????), ???  
???????? ????????? ???? ? ??????? ????????????? ???? 30 % ??? ????????? ????????? ???? , ?  
????? ?????? ???? ?????? ?? ?? ????????????? ???? ????????????????? ????????????? ???? ?????????  
?????, ?????? ????????????? ????????????????? ???? ?????? ?? ????????????? ??????? ?? ?? ?????? 13,  
?, ????????? ??, ??????? 5, ??? ?????? ???????.

16 ???? ???? , ???? ?? ?????? ?????????????, ?? ????????????? ??????? ???? ?????? 41 ???  
????? ????????????? ???? ? ????????????? ????????????? ????????? ? ?????? ?????? ?? ?????????  
???????????? ????????????????? ???? ??????????? ?? ??? ???? ? ????????????? ?????? ??????? ??  
???????????? ?? ????????????? ????????? ? ?????? ????????? ??????? ???? ???? ?? ???? ??  
???????????? ??????? ???? ???? ???? ???? ????????????? ???? ?? ?????? 5, ???????????  
8, ?????? ?????????, ??? ?? ???? ???????.

17 ?? ?????? ????????????? ??????? ???? ?? ????????? ????????????? ????????????? ???? ??  
???????????? ????????????? ???? ?? ???? ????????????? ???? ????????????????? ????????????? ???? ?  
???????? ???? ??????? ???? ??????? ??????

18 ??? ??? ????????? ??????, ?? Hoge Raad der Nederlanden ??????????? ?? ????????????? ??  
???????????? ???? ?? ?????? ???? ????????????? ?? ????????? ????????????????? ??????????

«1. ??????? ? ????????????? ???? 30 % ??? ????????????? ????????? ????????? –??? ??? ?????? ?  
?????????????? ?? ????????? ???? ????????? ????????? ????????????? ??????????????? ?? ???– ??  
???????????? ?? ????????????? (??????) ??????? ??????? ???? ???? ??????? ???? ??????? 5,  
???????????? 8, ??? ?????? ???????, ???/? ??????????? ???? ??? ?????? ???? ??????? 6,  
???????????? 5, ??? ?????? ???????;

2. ?? ????????????? ????????????? ????????????? ???? ?????? ???????, ??????? ? ?????? ?? ?? ????  
???????? ????????????? ?? ????????????? ?? ????????????? (??????) ??????? ??????? ???? ????  
?????? ???? ?????? 5, ????????????? 8, ??? ?????? ???????, ???/? ????????????? ???? ??? ??????  
??? ?????? 6, ????????????? 5, ??? ?????? ???????, ?? ?? ?????? ????????? ????????????? ?????????,  
??? ?????? ????????? ????????????? ?? ??? ????????????? ?????? ????????? ???? ?????? ?? ?????????  
???????? ?????????????????, ????????????? (??????) ??????????? ?? ?? ???? ????????? ??  
????????? ?????????? ????????? ???? ????????? ??????

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

???? ?? ????? ??????? ??????????? ?? ?????????? ??????????? (??????) ?????????????? ???  
??? ?????? ??? ?????? 5, ??????????? 8, ??? 6, ??????????? 5, ??? ?????? ???????  
?????????????? ?????? ??? ??????????? ??? ? ??????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ???  
?????????????? ?????????????????? ??? ??????????? ??? ?? ??????????? ??????»

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

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

19 ? ?????????? ??????????, ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??????????  
????????????????? ???????????, ?? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ??????????????  
?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????. ?  
?????????? ??????? ??? ?? ??????? ?????????????? ?????? ??? ??????????????? ?????????????????? ???  
?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??? ??? ??????????????? ?????????????? ??? ????. ??? ????  
??????????, ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????????  
?????? ??? ??????? ?????????????? ??? ??? ? ?? ?????????????????? ?????? ??? ??????? 13, ?, ??????????  
??, ??????? 5, ??? ?????? ?????????, ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ? ??? ???  
?????? ? X ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ? ??? ?? ??????????  
???, ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????, ?????? ??????? ?? ??????????? ?? ?? ?????? ???  
?????? ?????????????? ? X ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ? ?? ??? ??????  
????????????????????? ??? X, ??????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????.

20 ?? ??????????????, ??????? ?? ?????????????? ???, ?????? ?????? ?????????????, ?? ?????????? ?? ???  
????????????? ??? ?????????? ??? ??????? ?????????????? ??? ? ?????????? ??????????? ?????? ?????? ?????? ???  
????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ??????? ???????  
????????????????? ?? ??????????? ?????????????????? (??, ?????????????? ??? 7?? ????????????? 2010, C-515/08,  
dos Santos Palhota ?.??., ????????? 2010, ? I-9133, ?????? 20, ??? ??? 5?? ??????????? 2011, C-  
119/09, Société fiduciaire nationale d'expertise comptable, ????????? 2011, ? I-2551, ?????? 21).

21 ? ??? ?? ??????????????? ??????????? ??????????? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????? ??????  
????? ?????? ?????????? ??? ? ?????????????? ??????????? ??? ?????????? ??? ??????? ?????????? ?????? ??????  
?? ?? ?????????? ? ?? ?????????????????? ??? ??????????? ??? ??????? ??????, ?????? ?? ??????????? ??????  
????????????????? ??????? ? ?????? ?????? ?? ??????????????? ??? ??????????? ?????????????????? ??? ???????  
????????????? ??????????? ??? ?? ?????? ?????????? ??????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? (??.,  
????????? ??????, ?????????????? ??? 5?? ??????????????? 2006, C-94/04 ??? C-202/04, Cipolla ?.??.,  
?????????? 2006, ? I-11421, ?????? 25? ??? 7?? ??????????????? 2010, C-285/09, R., ????????? 2010, ? I-  
12605, ?????? 32, ??? ??? 19?? ?????????? 2012, C-307/10, Chartered Institute of Patent  
Attorneys, ?????? 32 ??? ??? ? ?????????????????? ?????????????).

22 ?????? ??? ?????????????? ?? ??????????????. ??????????, ?????????? ??? ??? ?????????? ?????  
????????????????? ?????????????? ??? ? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?? ??????????????  
????????????? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??  
????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????,  
????? ?????? ? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??  
????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????? ?? ??? ??????? ?????????????????? ?? ??????????  
????????? (????????????????????? ?????????? SKF, ?????? 60).

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

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

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

25 ?? ?? ??? ???? ?????????? ??, ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????, ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ?????? 5, ?????????????? 8, ???/? 6, ?????????????? 5, ??? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ? ?????????????? ??? 30 % ??? ?????????????? ?????????? ??????????, ??? ??? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????, ?????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??????. ?? ?????????????? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??????, ??????, ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ???, ??????????, ? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????? ??????????.

26 ???' ?????, ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????, ??????????????, ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????, ?????? ?? ?????????????? ???, ??? ?? ?????? 6, ?????????????? 1, ??? ?????????? ??????, ? ?????????????? ?????? ??????, ?????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????? ?????? ???, ?????????????? ?????? ??????????. ?????????, ?? ?????? 6, ?????????????? 5, ??? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ???, ???' ?????, ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??????.

27 ??????, ?? ?????? 5, ?????????????? 3, ?????????? ??, ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ??? ??????????????, ??? ???? ?????????? ? ???' ??????????, ?????????? ? ?????????? ?????????? (????????? ??? 5?? ?????????? 2012, C-259/11, DTZ Zadelhoff, , ?????? 31). ??? ???? ??????, ??? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????? 5, ?????????????? 8, ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ??????.

28 ?????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ??????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? 5, ?????????????? 8, ??? ?????? ?????????, ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????? ?? ??????????????, ???, ?? ??????, ?? ?????????????? mutatis mutandis ??? ??? ?????? 6, ?????????????? 5, ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?? ?????? ?????? 5, ?????????????? 8.

29      ?????, ?? ???? ?? ?????? ?? ? ??????????? ??? 30 % ??? ?????????? ?????????  
????????? ??????? ?? ??????????? ??????????? ??????? ? ?????? ????????? ??????, ?????? ??  
????????????? ??? ?? ?????? 5, ????????????? 8, ?????? ?????????, ??? ?????? ????????? ?????? ???  
?? ?????? ??? ???? ??????? ?? ??????? ???, ??? ? ? ??????????? ??????? ? ?????? ?????????  
??????, ??????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??? ?? ? ??????????? ?????????????? ???  
?????????????????. ?????????, ??? ???? ?? ??? ???? ?????? ??? ?????????? ????, ?  
????????????? ??????? ? ?????? ??????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ??? ????  
???? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? 2 ??? ?????????? ??  
??? (??, ?????????? ??? 22?? ?????????????? 2001, C-408/98, Abbey National, ??????? 2001, ? I-  
1361, ????? 30, ??? ??? 27?? ??????????? 2003, C-497/01, Zita Modes, ??????? 2003, ? I-  
14393, ????? 29? ?????????????????? ??????? SKF, ????? 36, ??? ??????? ??? 10?? ??????????  
2011, C-444/10, Schriever, ??????? 2011, ? ?-1107, ????? 20).

30      ??? ??????????????? ??? ?? ?????????? ??? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
?????????????? ??? ?? ? ???? ?????????.

31      ????????? ?????? ?????????????, ??? ??? ???? ??????, ??? ?????? ??? ?????? ?????? ???  
?? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????????????? ??????? ? ?????? ?????????  
??????, ? ?????? ??? ???? ??????? ?????????? ??????? ??? ??????? ??? ??????? ???, ?????????,  
?????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ??????????????? ?????????????? ??? ??? ??????????  
??? ?????????????? ??? ??? ???? ???? ?????? ?????? (??, ??????????????????? ??????????? Zita  
Modes, ??????? 32 ??? 35, ??? Schriever, ?????? 22).

32      ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?? ???? ??????? ?? ?????????????? ?? ??????????????  
????????????? ??? ?????????????? ??????????????? ? ?????????????? ?????? ?????????????????? ???  
????????????????? ?????????? ???, ??????????????, ??? ???? ??????, ?? ?????? ?????????????????? ???  
????????????? ? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ?? ???? ?? ?????????????? ??????????  
?????????????? ??????????????????, ??? ???? ?? ?????????????? ??? ?????? ??? ???? ??????????????  
??????, ??? ? ?????? ?????????????? ?????????????? (??, ?????????????????????? ??????????? Zita Modes,  
????? 40? SKF, ????? 37, ??? Schriever, ????? 24). ??????, ??? ??? ?????????? ??? ?????? 5,  
????????????? 8, ??? ?????? ?????????, ? ???? ?? ? ?????????????? ?????? ?? ???? ??? ??????? ??  
????????????????? ?? ??????????????????? ?????????? ??? ??????????????? ?????????????????? ? ??  
????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ??? ???? ?? ?????? ?????? ??????  
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ???? ??  
????????????? ?????????????????? (????????????????????? ??????????? Zita Modes, ????? 44, ???  
Schriever, ????? 37).

33      ???????, ??? ???? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ??? ??? ??????? 38 ??? 40 ???  
????????????????????? ??????????? SKF ?????????? ??? ? ???? ??????? ??? ???? ?????????????? ??? ?  
????????????? ??? ???? ?? 100 % ?????????????? ???????, ??? ?????????? ?????????, ??  
????????????? ?? ?????????????? ??????? ? ?????? ??????? ??????, ?????? ? ?????????????? ?????? ??  
???? ? ? ?????????? ??? ???? ? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ????  
?? ?????????? ??????????????. ??? ?????, ??? ???? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
??????, ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ???  
??? ?????????????? ?????????? ??? ?????? 5, ????????????? 8, ??? ?????? ??????? ?? ??? ??????  
???? ? ??????? ???? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??  
?????????.

34      ??? ?????? 25 ??? ?????????????????????? ??????????? Schriever, ?? ?????????????? ??????????????  
???, ??? ? ? ?????????????? ?????? ?? ?????? 5, ????????????? 8, ??? ?????? ?????????? ??????????  
????????????? ??? ?????????????? ??????????????? ? ?????????????? ?????? ?????????????????, ?????? ??  
?????? ??? ?????????? ??? ??????????????????? ?? ?????? ??????? ??? ? ? ?????????? ??????????????

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

35 ?? ??????????, ?????????????? ?? ? ?????? ?? ???????/?????????? ?????????  
?????????????, ?? ????????? ?? ??? ?????? ?? ?????????????? ??, ?? ?????? ????????? ?? ??  
????????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????.

36 ?????????, ???? ?? ?????????? ?? ??????????????, ? ?????? ?? ?????? ?????, ? ?????? ??  
????? ?????? ?? ? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ????????? ??  
????????????, ?? ?????? ?????, ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ???????,  
???????????? ?? ? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ????????????? ?? ??????  
????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ??????????  
?????????????. ?? ?????????????? ?????????, ??????? ?? ?????????????? ??????, ?????????? ?????? ??  
????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? (??., ?? ?????? ??????, ??????????? ?? 20??  
????????? 1991, C-60/90, Polysar Investments Netherlands, ??????? 1991, ? I-3111, ?????? 13?  
?? 14?? ??????????? 2000, C-142/99, Floridienne ??? Berginvest, ??????? 2000, ? I-9567,  
????????? 17 ?? 22? ?? 27?? ?????????????? 2001, C-16/00, Cibo Participations, ??????? 2001,  
? I-6663, ?????? 19, ?? ?? 6?? ?????????????? 2012, C-496/11, Portugal Telecom, ?????? 32 ??  
????? ?????????????????? ?????????????).

37 ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ? ???????  
?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??????? ?????????????? ???????????, ?? ?  
????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??, ?? ?? ? ???????  
????????????????, ?????????????????????????, ??????????? ?? ?????????? ??????????? (??., ?? ?????  
??????, ?????????????????????? ??????????? Polysar Investments Netherlands, ?????? 14? Floridienne  
??? Berginvest, ??????? 18 ?? 19? Cibo Participations, ??????? 20 ?? 21, ?? Portugal  
Telecom, ??????? 33 ?? 34).

38 ???? ?????????, ???? ?????????????? ? ?????????? ???????????, ? ?????????????? ??  
?????????/????????????? ?????????? ?????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????????? ??  
?????????????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ??????? ?????????? ?????? ?? ??  
?????? ?? ?????? 5, ?????????????? 8, ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ? ?????????? ?????? ??  
????????? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????????????  
?? ?? ? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?? ??????????. ??????, ? ?????? ?? ??????  
????????????? ??????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??????????????  
????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????? ??????????  
????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????.

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

40 ?? ?? ?????????? ??????????? ?? ? ?????????????? ?? 30 % ?? ??????????? ?????????  
?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ? ??????? ?????????? ??????? ??  
?? ??????? ?? ??????? 5, ?????????????? 8, ?? ?????? ?????????.

41 ? ?????????????? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ??  
?????????????. ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ? ?????????????????? ??????? ?? ??????? 5,  
????????????? 8, ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????? ?  
????? ?????????????????, ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ???????????

??? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ??????, ?????? ? ??????, ??  
?????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ??? ??? ?????????? (??, ?????????????????? ??????????  
Zita Modes, ?????? 39, ??? Schriever, ?????? 23).

42 ?? ???????????, ?? ??????????? ?????? ??????? ??? ??????? ?????????????? ?????????????????  
?????? ?????? ??? ??? ?? ?????? ??? ??? ??? ??????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ??????????????  
????????? ?? ?????? ??????????? ??????????? ?? ?????? ?? ?????? ??????? ??? ?????????? ? ?????? ??  
?????????? ?????????????? (????????????????? ?????????? Zita Modes, ?????? 41).

43 ??????, ?????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ??????????????  
?????????????, ?????? ??? ?? ?????? ?? ?????????? ???. ??????????, ?????? ?????????? ??? ??? ?????????  
36 ??? 37 ??? ?????????? ???????????, ? ??????? ??????????/????????????? ?????????? ?????? ???  
?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????? ?? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ???  
????????? 13, ?, ?????????? ??, ??????? 5, ??? ?????? ?????????? ?? ??????? ??? ?????? ? ?????? ?  
????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??????????? ? ??????????  
(????????? ??? 20?? ?????????? 1996, C-155/94, Wellcome Trust, ??????? 1996, ?. I-3013, ??????  
35). ?????? ??? ??? ??? ??? ?????? ?????? ???????????, ? ?????????? ??? ??????????/?? ??????????  
????????? ??? ??????????? ?? ???.

44 ??????????, ??????? ?? ??????????? ?? ? ?????????? ??? ??????? ?? ?????? ??????????????? ??  
?????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??????????? ??????????  
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??????????, ?? ?????????????? ? ?????????????? ??  
?????????? ?????????? ??? 100 % ??? ??????????? ??????????? ??? ?????? ?? ??????????? ?????????????????.

45 ?? ??????????????, ??????? ?? ?????????????? ???, ?????? ?? ?????????????? ?????? ??? ??????  
????????? ?? ?? ?????????? ??? ???, ? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ? ??????????,  
??? ?????????? ? ??? ??? ??????? ?????????????? ?? ??????? ??? ?????????? ??????????? ???  
????????????? ??? ?????? (??., ??????? ??????, ?????????? ??? 8?? ?????????? 2000, C-98/98, Midland  
Bank, ?????????? 2000, ?. I-4177, ?????? 29, ??? ?????????????????????? ?????????? Abbey National, ??????  
27).

46 ??????????, ??????? ?? ?????????????????? ??? ?? ??????? ??? ??????? 5, ?????????????? 8, ???  
?????? ?????????? ?????????????????? ??? ??? «????????????????» ?????? ??????, ??????? ??? ??????????????  
??? ? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????  
????????????????????? ??????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????.

47 ??????????, ?????? ?????? ??????? ?? ?????????????????? ?????????? ??? ???????????.

48 ?????????, ?????????? ??? ?? ?????????????? ???????, ??? ?????? 79 ??? ?????????????????????  
????????????? SKF, ??? ?? ?????????? ??? ? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ??????????? ??????????????  
????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??????????????? ???  
????????? ??????? ?? ?????? ? ?????????????? ?????.

49 ?????? ??????, ?????? ?????????? ??? ?????? 33 ??? ?????????? ???????????, ?????? ?????????? ???  
??? ??????? ?????????? ? ?????????????????????? ?????????? SKF, ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????  
????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?? ?????? 5, ?????????????? 8, ??? ?????? ?????????? ?????? ??????????? ???  
??? ??????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ??????????? ?????????????????? ?? ??????? 13, ?,  
?????????? ??, ??????? 5, ??? ?????????? ??????

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



?? ????? ? ????????? ?? ? ???? 5, ????????? 8, ???/? 6, ????????? 5, ?? ?????  
???????? ????? ???? ????? ???? ? ????????? ???? 30 % ??? ????????? ?????????, ??  
??? ???? ? ????????????? ????????? ????????? ???? ????????? ? ???? , ?? ??????  
???????????? ????????? ? ????????? ????????? ????????? ? ????????? ???? ???? ?????????  
?????, ????????????? ???? ????????? ???? ? ???? ???? ???? ????????? ?????????  
???????????????? ????????? ????????? ???? ???? ????????? ? ???? ???? ????????? ????????? ????  
???????? ???? ???? ? ????????????? ???? ????????????? ???? ? ???? ??????????????  
???????????????? ???? ????????? ???? ???? ???? ?????????.

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

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

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

?? ????? 5, ????????? 8, ???/? 6, ????????? 5, ?? ????? ????????? 77/388/??? ???  
????????????, ??? 17?? ???? 1977, ???? ????????????? ???? ????????? ???? ?????  
????, ??? ????????? ? ???? ????????? ????????? – ???? ????????? ????  
???????????????? ?????: ????????????? ????????????? ???? , ???? ???? ????? ? ?  
???????????? ???? 30 % ??? ????????????? ????????????? ?????????, ??? ???? ???? ?  
???????????????? ????????? ????????????? ???? ????????????? ? ???? , ??? ????????? ?????????  
???????? ? ????????? ????????? ????????? ? ????????????? ???? ???? ????????? ???? ?????????  
????, ????????????? ???? ????????????? ???? ? ???? ???? ???? ????????????? ?????????  
???????????????? ????????? ????????????? ???? ???? ????????? ? ???? ???? ????????? ?????????  
??? ????????????? ????? ???? ? ????????????? ???? ????????????? ????? ? ????  
???????????????? ????????????????? ???? ????????????? ???? ???? ???? ?????????.

(????????)

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