

**Downloaded via the EU tax law app / web**

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

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

12 ??? 2022 ??????(\*)

„???????????????????? — ????????????????????? — ????????????? 90/435/??? —  
????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ?? ??????????  
????????? ?????????? — ?????? 4 ? ?????? 7, ????????????? 2 — ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????  
????????? ?????????????? ?? ??????????????“

?? ????? C?556/20

? ?????????? ?????????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????? 267 ?????? ?? Conseil  
d'État (????????????? ??????, ??????????) ? ??? ?? 23 ????????????? 2020 ?, ?????????????? ? ?????? ?? ??????  
???, ? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????

**Schneider Electric SE,**

**Axa SA,**

**BNP Paribas SA,**

**Engie SA,**

**Orange SA,**

**L'Air Liquide**, société anonyme pour l'étude et l'exploitation des procédés Georges Claude,

??????

**Premier ministre,**

**Ministre de l'Économie, des Finances et de la Relance,**

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

????????? ?? ??: A?. ??????????????, ?????????????????? ?? ?????? ?????????, ?????????????????? ?????????????? ??  
????????????????? ?? ?????? ?????????, I. Ziemele (?????????????), T. von Danwitz, P. G. Xuereb ? A.  
Kumin, ??????,

????????????? ??????????: J. Kokott,

?????????????: C. Di Bella, ???????????????????,

????????? ?????????????????? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ?? 8  
????????????? 2021 ?,

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

- ?? Schneider Electric SE, Axa SA, Engie SA ? Orange SA, ?? S. Dardour-Attali, B. Boutemy, S Espasa-Mattei, C. Smits ? C. Vannini, ????????,
  - ?? L’Air Liquide, société anonyme pour l’étude ? l’exploitation des procédés Georges Claude, ?? A. Madec ? G. Blanluet, ????????,
  - ?? ?????????? ??????????????, ?? É. Toutain, E. de Moustier ? A.?L. Desjonquères, ? ????????????? ? ? ??????????????????,
  - ?? ?????????????? ????????, ?? A. Armenia ? V. Uher, ? ????????????? ? ? ??????????????????,
- ???? ???? ????????? ?????????????? ?? ????????????? ????????, ????????????? ? ?????????? ?????????? ? ? 14 ????????? 2021 ?.,

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

### ????????

1 ?????????????????? ????????????? ? ? ?????? ? ? ?????????????? ? ? ???? 4 ? ???? 7, ?????????? 2 ? ? ?????????? 90/435/??? ? ? ?????? ? ? 23 ???? 1990 ?????? ????????? ??????? ????????? ? ? ????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????? ?????? ? ?????????? ?????????? ? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? (?? L 225, 1990 ?., ??? 6; ?????????? ?????????? ? ? ?????????? ??????, 2007 ?., ????? 9, ??? 1, ??? 97).

2 ?????????????? ? ????????????? ? ?????????? ? ? ???? ?????? Schneider Electric SE, Axa SA, BNP Paribas SA, Engie SA, Orange SA ? L’Air Liquide, société anonyme pour l’étude et l’exploitation des procédés Georges Claude (????????? ?-????????? „L’Air Liquide“), ? ???? ???????, ? Premier ministre (?????????-?????????????, ????????) ? ?inistre de l’Économie, des Finances et de la Relance (????????? ? ? ??????????????, ?????????? ? ?????????????????????????, ?????????), ? ?????? ???????, ? ? ?????? ? ? ?????? ? ? ?????? ? ? ????????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ???? 223 sexies ? ?ode général des impôts (??? ????????? ???????) (???????? ?-????????? „CGI“) ? ????????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????? ?????????? ??????????????????.

### ???????? ????????

### ???????? ? ? ??????

3 ?????? ?????????????????? ? ? ????????????? 90/435 ??????:

„???? ???? ?????????, ? ? ?????????????? ?????????? ?????????????, ?????? ????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ? ????????????? ?????????????? ? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?-????????????????????? ? ? ?????????????????????, ?????? ? ? ?????????? ? ? ? ?????????????? ? ? ?????????? ?????????????? ? ???? ? ???? ?????????? ??????????; ????? ???? ?????????, ? ? ? ???? ????????? ????????????????????????? ?????? ????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ? ? ?????????????????????? ????????????? ? ? ?????????????????????????????????????? ?????? ? ???? ? ???? ?????????? ??????????; ???? ??? ?????????, ? ? ?????????????????? ? ? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ? ? ?????????????????, ? ? ?????????????? ? ? ? ???? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ? ? ???? ??????????, ? ? ? ???? ?????????? ? ? ? ???? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ? ? ???? ??????????, ? ? ? ???? ?????????????? ?????????????????? ? ? ??????????????“.

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

„????? ??????? ?????? ??????? ??????????? ?????????? ?? ?????????? ??:

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

– ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??????????????? ?? ??????????????? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????? ???????, ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????????“.

5 ???? 4, ??????????? 1 ? 2 ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????:

„1. ? ?????????? ??????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?? ??? ??????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ???????, ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ? ??????????????????, ?????????“:

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

– ??? ?? ??????? ??????? ??????????[.] ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????????? ?? ?????????????????? ???????, ?????????? ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ? ?????????? ? ?????? ?????????? ?, ? ??????? ?????????, ????????? ?? ?????????, ??????????? ?? ?????????????, ??????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????, ??????????? ??????????????????, ?????????????? ? ?????? 5, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ? ?????????????“.

2. ?????? ?????????? ??????? ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????, ?? ?????????????????, ?????????????, ? ?????????? ? ???????????, ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ? ???????????, ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????????? ?????????????? ??????, ?? ?? ?????? ?? ?????????????? 5 % ?? ?????????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????“.

6 ???? 5, ??????????? 1 ?? ??????? ?????????????? ???????:

„????????????, ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ??????????????? ?? ??????? ?????????????? ??????, ?????? ? ??????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ???, ??????????? ?? ???-????? 25 % ?? ??????????? ?? ??????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????? ?? ?????????????“.

7 ???? 6 ?? ?????????????? 90/435 ?????????????:

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

8 ?????????? ?????? 7 ?? ?????? ?????????????:

„1. ?????? ? ?????????????? ? ?????????????? ??????????????[.] ?????????? „?????, ?????????? ??? ?????????????“, ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????? ?????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ???????“.



????????? ?????? ?????????? ???? 158 bis, ?????????? 1. ???? ?????????? ?? ??????, ?????????????  
??? ? ??????????????“.

13 ??????? 158 bis ? 223 sexies ?? CGI ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????? ??  
????????????????? ??? ?????????? ??????? ? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?????? ?? ??  
????????????, ????????? ?? 1 ??????? 2005 ?.

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

14 ???? 145 ?? CGI ?????? ??????????:

„1. ??????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????????????? ? ?????????? 146 ?  
216, ? ?????????????? ??????? ?????????????????? ? ?????? ??????????, ?????? ?? ?????????? ? ??????????????????  
?????? ? ??????????????? ?????????????????? ?? ????????? ? ?????????????????? ????????? ?????????, ??????????????? ??  
?????????????? ??-????? ??????????:

[...]

b. [...] ??????????? ?????????? ?? ??????????? ???-?????? ?? 10 % ?? ??????????? ?? ?????????????????  
?????????????; [...]“.

15 ???? 146, ??????????? 2 ?? CGI ??????:

„????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??  
????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????? 223 sexies ??????????, ?????????? ?????????????????? ?? ???????????  
? ?????????? ?? ?????????????? ??????????, ??????????? ? ??????????? ?? ?????????? ?????????? [...], ??????????  
???-?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????“.

16 ?????????? ???? 216 ?? CGI:

„????????? ?????????? ?? ????????????, ?????????? ??????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????? ??  
????????????????? ??????, ??????????? ? ?????? 145, ??????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ??????? ? ?????  
?? ?????? ?????????????? ?????????, ??????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????????? [...]“.

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

17 Schneider Electric, Axa, Engie ? Orange (?????????? ??-????????? ??????? „Schneider Electric  
? ??.“), ?????? ? BNP Paribas ? L’Air Liquide ?????????? ?????? Conseil d’État (?????????? ??????,  
??????????) ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????????? ?????????????? ?????????? ?????? 223 sexies ??  
CGI, ?????????????????? ?? 1 ?????????? 1995 ?. ? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? 4 J 1321 ? 4 J  
1322, ?????? ? ?????????????????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ? ??????????? 4 J-1?01 ?? 21 ?????  
2001 ?, ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????? ? 62 ?? 30 ????? 2001 ?.

18 ?????????????????????? ? ??????????? ?????????????????????? ?????????, ?? ?????????????????? ??????????????  
????????????????????? ?????????????????????, ?????????????? ?????????????? ??????? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????  
223 sexies ?? CGI, ?????? ?????????? ?? ?? ?????????????????????? ? ?????????????????????? ?? ?????? 4 ?? ??????????????  
90/435, ??? ?????? ??????????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????,  
????????????? ?? ??????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????? ??????, ??????? ??????????????  
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????? ? ??????  
?????????? ?????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ?  
????????????? ?? ?????????????????????????? ??????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????????????????

19 ?? ?????? ?? ?????????????????????? ??????????????? ? ??????, ?? ?????????????????????? ?? ?????? 223 sexies ??  
CGI, ??????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????????? ??????????????, ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??



90/435 ???.

25 ? ???? ????????? Conseil d'État (????????? ??????) ?????? ?? ???? ?????????????????? ? ??  
????????? ?? ???? ????????? ?????????????????? ???????:

„???? ? ? ???? ?????? ?-????????? ??? 7, ????????? 2 ? ???? ????????? [90/435], ?????? ? ?  
???? 4 ? ???? ????????? ?????????????? ??? ???? ? ???? 223 sexies ? [CGI], ????? ? ? ??????  
? ???? ????????? ?????????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
????????? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
? ???? ???? ???? — ?????? ? ???? ?????????????? ??????“.

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

26 ???? ????????????????? ? ???? ????????????? ? ???? ????????? ???? ???? ? ???? ???? ?  
???????????????? ? ???? ? ? 22 ????????? 2021 ?, Schneider Electric ? ??. ? L'Air Liquide ? ?  
????????? ? ? ? ???? ?????? ????????????????? ? ???? ? ? ???? ????????????????? ? ?  
???????????? ???? 83 ? ???? ????????? ???? ?????? ? ????.

27 ? ????????? ? ???? ???? ? ? Schneider Electric ? ??. ? L'Air Liquide ?????????, ???-  
????????, ? ???? ???? ????????????? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? ???? ???? ? ? ???? ???? ? ?  
???? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????.

28 ??-????????, Schneider Electric ? ??. ??????, ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ? ? ?  
???????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ? ???? 47 ? ???? ????????????? ? ?  
???????????? ???? ???? ? ???? ? ? ???? ? ????.

29 ??????, Air Liquide ?????, ? ???? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? ????????????? ? ?  
???????????? ???? ? ? ???? ????????????? ? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? ? ? ???? 7,  
???????? 2 ? ???? ?????? 90/435, ????? ? ? ???? ????????????????? ???? ? ? ???? ????????? ? ?  
???? ?????????????.

30 ? ???? ????????????? ???? ? ? ???? ???? ? ? ???? ???? ???? 252, ????? ???? ???? ?  
???????????? ???? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ? ???? ???? ???? ?  
???????????? ???? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ?  
???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ?  
???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ?  
16 ????????? 2020 ?, ????? ? ? ?./K. Chrysostomides & Co. ? ??., C?597/18 P, C?598/18 P,  
C?603/18 P ? C?604/18 P, EU:C:2020:1028, ? 58 ? ????????????? ????????? ?????????).

31 ????? ???? ????????? ? ???? ? ? ???? ???? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ? ?  
???????????? ???? ???? ? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? 23 ? ???? ? ? ?  
???????????? ???? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ?  
???????? 2021 ?, Prokuratura Rejonowa w Mi?sku Mazowieckim ? ??., C?748/19—C?754/19,  
EU:C:2021:931, ? 30 ? ????????????? ????????? ?????????).

32 ????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? ? ? ???? 23 ? ???? ? ? ? ? ?  
? ? ????  
?  
?  
?  
Prokuratura Rejonowa w Mi?sku Mazowieckim ? ??., C?748/19—C?754/19, EU:C:2021:931, ? 31  
? ????????????? ????????? ?????????).

33 ????????? ? ????????????? ? ???? 83 ?? ???? ????????????? ?????????? ?????? ???? ????  
????? ??????, ???? ???? ????????? ????????????? ?????????, ?? ?????????? ????????????????? ??  
???????? ???? ? ? ??????????????????, ??-???????????? ???? ??????, ?? ??????? ? ? ?????????????  
?????????, ?????? ???? ????????????? ? ???? ???? ???? ? ? ?????????? ?????? ???? ???? ??  
????????? ?????????? ? ? ????????????? ? ???? ???? ??????? ??????? ??????? ? ? ???? ???? ???????  
? ?????, ?????? ?????????? ???? ????????????????????? ????????? ? ???? 23 ? ? ????????? ? ???? ??  
???????????????? ????? ? ? ? ??????????????

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

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

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

36 ? ????????? ? ? ?????????????? ????????????? ? ? ?????????? ???? ? ? ? ?????????? ???? ???? 4,  
?????????? 1 ? ? ????????????? 90/435 ??????? ? ? ? ????????? ? ???????, ?? ? ? ????????? ?????????????  
???????? ???????, ?????? ?????????????, ? ? ????????????? ?????? ? ????????? ? ? ????????? ?????????, ???????  
???????????????????? ? ? ????????????????? ? ? ?????????, ????????????? ? ? ????????????? ? ? ?????????????, ?????? ?  
????????????? ? ? ????????????????? ? ? ????????? ???????, ??????? ???? ????????? ? ? ? ?????????? ?  
???????????????? ??????? ? ? ????????????????????? ??????, ? ????????????? ???? ???? ??????? ???????  
???????? ? ????????? ? ? ???? 7, ?????????? 2 ? ? ????????????? ?????????????.

**?? ????????????????? ? ? ???? 4, ?????????? 1 ? ? ????????????? 90/435**

37 ? ?????? ?????? ?????? ? ? ? ?????????, ?? ???? 4, ?????????? 1 ? ? ????????????? 90/435  
???????????? ? ?????????, ?????? ????????????? ?????? ? ? ?????? ? ? ????????????????? ? ? ? ? ???????  
????????? ????????????? ?????????? ????????????????? ?????????, ????????????? ???????, ? ?????? ?  
???????????????? ????????????????? ??????, ?? ? ? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ?????? ????????? ???? ??  
????????? ? ? ????????????????? ?????? ? ? ????????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????? ?????? ??????? ??  
????????, ????????? ? ? ????????????? ?????????????, ?????? ? ????????????? ? ????? ?????????, ? ? ???????  
???????? ??????? ? ? ???????, ????????? ???? ?????????????, ?????????? ? ? ????????????? ??????? ??  
???????????????? ? ? ????????????? ?????????????, ? ? ????????? ? ? ??????? ? ? ????????????????? ?????? ?  
??????????????.

38 ???? ????????????? 90/435 ????????? ??????? ? ? ????????????? ??????? ????????????????? ? ? ??????  
?????? ????????????? ? ? ????????????????????? ? ? ?????????? ? ?????????????? ? ? ??????????????, ??????????????  
????????????? ? ?????? ? ???? ?????? ????? ? ? ???? 4, ?????????? 1 ? ? ???? (????????? ? ? 19 ??????????  
2019 ?., Brussels Securities, C?389/18, EU:C:2019:1132, ? 31).

39 ?????????? ????????????????? ? ? ???? ? ? ????????????????? ?????????????, ?????? ? ?????????? ?  
?????? 21 ? ? ?????????????? ?????????, ????????????? ????????????????? ? ??????? ? ?????????? 145 ? 216 ? ?  
CGI ????????????? ? ? ????????????????????? ? ? ??????????, ?????????????? ? ???? 4, ?????????? 1, ??????  
????? ? ? ????????????? 90/435. ??? ????? ? ? ????????????????? ??????? ????????? ? ? ? ?????????? ?  
???????????????? ? ? ???? ??????????????

40 ? ???? ????????????? ??????? ? ? ? ???? ? ? ?????? ? ? ???? ? ? ???? 4, ??????????  
1, ?????? ????? ? ? ????????????? 90/435, ?? ? ? ? ?????? ? ?????????? ? ? ????????????????? ? ?





????????? ?? ??????? ?????????? ? ?????????? ? ??? ??????? (?? ? ??? ???? ???? ???? ????  
?? 2 ????? 2020 ?, ?????? ????????? (????????), C?458/18, EU:C:2020:266, ?. 34).

47 ?????????? ?? ?????????????? ?? ????? ??????, ???-?????, ?? ?????????????? ?? ????? 4,  
????????? 1, ?????????? ?? ????????????? 90/435 ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ??????, ? ??  
????????? ?????, ?? ????? ?????????????? ????? ?? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????  
?? ?????????? ?????, ?????? ?????? ?? ??????? ?????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ??  
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? (?? ? ?  
????????? ?????????? ?? 17 ??? 2017 ?, AFEP ? ??., C?365/16, EU:C:2017:378, ?. 33).

48 ?? ?????????? ?????, ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ????? 4, ?????????? 1, ?????????? ??  
????????????? 90/435 ?????? ? ?????????????? ??????? ??????, ?????? ?????????? ?? ???????  
????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ????? ??????, ?? ?????? ?? ?? ? ???? ??????  
????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? (?? ? ??? ???? ???? ?????? ?  
19 ?????????? 2019 ?, Brussels Securities, C?389/18, EU:C:2019:1132, ?. 37 ? ??????????????  
????????? ??????????).

49 ?????????????? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??  
????????? ?????????????? ??????, ?? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ??  
????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????????, ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????  
????? ?????????? ?? ??????????, ?????????????????? ?????? ?? 5 %, ?????????????? ? ????? 4, ?????????? 2 ??  
????????????? 90/435, ?? ?????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?  
????????????????? ? ?????? ?????????????? (?? ? ???? ?????? ?????????? ?? 17 ??? 2017 ?, AFEP ? ??.,  
C?365/16, EU:C:2017:378, ?. 32).

50 ?????? ? ?????????? ? ?????? 23 ?? ?????????????? ?????????, ?? ?????? ?? ??????????????????  
????????????? ? ?????, ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ??????????, ?????? ?????????? ?? ????? 223  
sexies ?? CGI, ?????? ?? ?? ??????? ? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????, ?????? ?  
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?????? ?????????? ?? ? ?????? ??????????  
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????

51 ?????? ?????? ?????? ? ?????????????????, ?? ?? ???? ???? ?? ?????????????????, ?????????? ??  
????????? ?????????????, ?????????????? ? ?????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????  
????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ??  
?????????????????, ? ?? ?????????????????? ?????, ?????????????? ??????? ?????????????, ??????? ?? ?  
????????????????? ?????????????, ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????, ? ?????? ?????? ? ??-?????  
????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????, ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????  
????????? ?????????????, ?? ? ???? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ?? ? ???? ???? ?  
????????????? ?? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?  
? ???? ? ???? ???? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? (?? ? ??? ???? ???? ?????? ?? 15  
????????????? 2011 ?, Accor, C?310/09, EU:C:2011:581, ?. 49 ? 50).

52 ?????? ? ?????? ?? ?????????????, ? ?????? ?????????????? ??????, ?????????? ????? 223 sexies ??  
CGI????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????, ?????????? ? ?????????????????, ??????????????????  
?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????, ?????? ?????????? ????? 158 bis ?? CGI  
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????, ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????

53 ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??  
????????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????, ?????????????? ?  
????????? ???????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ???????, ?? ???? ?????? ??????????????????????  
?????? ?????????????? ??????? ?? 5 %, ?????????????? ? ????? 4, ?????????? 2 ?? ?????????????? 90/435,  
?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????

54   ???? ?????????????? ?? ????? ?? ????? ?????????????? ??? ??????? ?? ?????????????????????, ??  
????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ??????????????, ?????????? ?????????????? ?? ??????????  
?????????????, ?????????????? ? ?????????? ????????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ???????,  
????????? ?? ?????????? 49 ????? ? 63 ?????, ????? ?????? ?? ?????????????? ?? ????? ? ?????????????? ?? 15  
????????????? 2011 ?.., Accor (C?310/09, EU:C:2011:581), ?????? ?? ?????????? ????????, ?? ?? ??  
????????? ?? ??????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????, ?????????????? ?????????????? ??  
????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????.

55   ????????????? ? ??????, ?? ?????????????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????  
??? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ????? 267 ?????, ?????????? ? ??????????  
????????????????? ? ?????????? ?? ?????? ??????, ?????? ?? ?????????? ??? ? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?  
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ? ??????. ??????????????????, ?????? ??????????????????,  
????????? ?????? ? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????????, ?????????????????? ?  
????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ??? ?????? ?????? ?? ?????????  
?????????????, ?????? ??????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?? ??????? ?????? ??  
????????????????? ?? ??????????????? ?????? (????????? ?? 14 ??? 2020 ?, B ? ??). (?????????????? ?  
????????????????????? ?????????? ??????????????????), C?749/18, EU:C:2020:370, ?. 60 ? ??????????????  
????????????? ?????????????).

56   ? ?????????? ?? 15 ?????????????? 2011 ?.., Accor (C?310/09, EU:C:2011:581), ?????? ??  
????????????????????? ?????? ? ?????????????????, ?? ?????????? 49 ????? ? 63 ????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?  
?????????, ?? ?? ?????????????? ?????????????????????????? ?? ?????????? ????????, ?????????????????? ?????????????????? ??  
????????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????????, ?????? ?????????????? ?? ??????????????  
????????, ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ??  
?????????????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????, ?? ?????? ?????????? ?  
?????????????, ?????????????? ???????, ?????????? ? ?????????????????????????? ?? ?????? ??????????????, ?? ?????????? ??  
?? ?????????????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????????, ?? ?? ?????????????? ??????  
?????????????????, ?? ?????????????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ?????? ?????????? ?????????  
????????????? ??????????????, ??? ?????????????? ?? ? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????????????? ??  
????????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????, ?????????? ? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????  
????????????? ?????????????.

57   ?????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????, ?? ?????? ?????????????????????????? ?? ??????????????  
?? 15 ?????????????? 2011 ?.., Accor (C?310/09, EU:C:2011:581), ??????????????, ?????????????? ??????????????  
?? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ? ?????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????  
?????????, ??? ?????? ?? ?????????? ????????, ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????  
?????????????, ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????????,  
????????????????? ? ??????, ?? ?? ? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????,  
?? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ??????????. ??????????????????  
????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?????????? ??  
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????.

58   ????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????,  
????????????? ? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????, ? ?????????????????? ?  
????????????????????? ?? ? ??????????, ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??  
????????????? ?? ??????, ?????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? (????????? ?? 15 ?????????????? 2011 ?..,  
Accor, C?310/09, EU:C:2011:581, ?. 71 ? ?????????????????? ?????????? ?????????????).

59   ????????? ?? ?????? ??????????, ?? ?????????????? ?????????, ? ?????? ?? ?????? ?? ?? ??????????????  
????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ? ?????? 49 ????? ? ?????? 63 ?????, ?????  
?????? ? ??????????????, ?????????? ?????????????????? ?? Schneider Electric ? ???. ? ?????????????? ??????????????  
????? ?????, ?? ?????????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??

????????? ?????? ? ??????????, ?? ????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ????? ?????? ??????,  
????? ?? ?????????????? ? ?????????? 90/435.

60 ???-?????, ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ??-  
????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?  
????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????? ? ?? ? ? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????????  
????????????????????, ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ??????????????, ?? ?? ?????????????? ?????? ??  
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????? ? ??????????????????  
????????????????????, ? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ??  
????????????? (????????? ?? 4 ?????????? 2018 ?, ?????????/????????? (????????? ?????? ?????????? ??  
?????????), C?416/17, EU:C:2018:811, ?. 58).

61 ?????? ?????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ??????????????  
????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ?? ?????? 4, ?????????? 1, ?????? ?????? ?? ??????????????  
90/435, ? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ? ?????? ?????????????? (?. ? ?????? ?????????? ??????????  
?? 19 ?????????? 2019 ?, Brussels Securities, C?389/18, EU:C:2019:1132, ?. 34 ? ??????????????  
????????? ??????????).

62 ??-????????, ?????? ?????????????? ?????????????????? ??????????, ?????????? ?????????? ?????????? ??  
????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??  
?????????????????, ?????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????? ?????????,  
????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????.

63 ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??  
????????????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ? ???  
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ?? ?????????? ???  
????????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ??????????????????  
????????????????????? ? ?????????????????? ??????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ???  
?????????????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????  
(????????? ?? 12 ?????????? 2009 ?, Cobelfret, C?138/07, EU:C:2009:82, ?. 48 ? 50).

64 ??????, ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????? ??????????????, ?????? ???  
?? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????, ?????? ?? ?? ??????, ?? ?????? ?? ?????????????? ??????????????  
?? ? ??????, ??-????????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????, ?????????????? ? ?????????? ?????????,  
????????????? ?? ??????????, ? ??-????? ?? ?????????? ??????

65 ?????????????????? ?????? 4, ?????????? 1, ?????? ?????? ?? ?????????????? 90/435 ?????? ?? ??  
????????? ? ??????, ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????, ?????? ??????????????, ??  
????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??  
?????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ??  
????????? ??????, ?????????? ?????? ?????????? ?? ? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ??  
????????????????????? ??????, ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????  
????????????????? ?????? ?? 5 %, ?????????????? ? ?????? 4, ?????????? 2 ?? ??????????????????

**?? ?????????????????? ?? ?????? 7, ?????????????? 2 ?? ?????????????? 90/435**

66 ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????,  
????????? ??????????????????, ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ?????????? ??????????????????????  
?? ?????????????????? ?? ??????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????? ? ?????????????????? ??  
????????????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?????? ?????????? ?? ? ?????????? ? ?????????????????? ??????????  
?? ?????????????????????? ??????, ?????????? ? ?????????? ?? ?????? 7, ?????????? 2 ?? ?????????????? 90/435.

67 ?? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????, ?????????? ???-????????? ?? ?? ?????????????, ?? ?? ??????????

?? ???? 7, ?????????? 2 ?? ?????????? 90/435 ??????, ?? ?????????????? ????? ?? ???? ????????????  
?? ?? ?????????????? ?? ??????????, ?????????? ??? ??????????????, ????? ?????????????? ? ???? 5,  
????????? 1 ? ? ???? 6 ?? ???? ?????????????. ??????????, ?? ?????????? ?? ???? 7, ?????????? 1 ??  
????????????? ??????????, ?????? ?????????? ?? ??????? ?? ??????, ?????????? ??? ??????????, ???? 7,  
????????? 2 ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? ?????????????? ??  
????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ??  
?????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??  
?????????????????, ? ?????????? ?? ?????????????????, ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??  
????????????????? ?? ??????????.

68 ? ???? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????, ?? ?? ?????????????????????? ?????????  
?? ?????????????? ?? ?????????????? 90/435 ??????, ?? ?????????????????? ?? ???? 7 ?? ???? ??????????????,  
?????? ?? ?? ???? ???? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????????  
????????????????? ?? ??????????????????, ?? ???? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??  
????????????????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????  
????????????????????? ? ?????????? ??????????, ?? ?? ??????? ?????????????? ?????????????????? ??????  
*(advance corporation tax)* ? ?????????????????, ?????????????? ?? ?? ??????????????????. ??????????????????  
?? ???? 7 ? ???? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ? ??????? ?? ???? ???? ?? ????  
????????????? ?????????????, ????? ?? ?? ?? ??????? ?????????? ?? ??????????????. ??-????????? ??  
????????????????????? ??????? ??????, ?? ? ?????????????? ?? ???? 7 ?? ?????????????? 90/435  
????????????????????? ?? ?????? ???? ? ???? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ???? ??-  
????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?? ?????????? ?????????.

69 ??????? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ???? ??????, ?? ?????????????, ?????? ?????????????  
????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ??????, ?? ??????? ?? ??????? ??????????, ??????? ??  
?? ?????????????? ? ?????????? ??????????????. ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????  
?????????, ?????? ??????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ?????????? ??????????????? ? ?????????????????? ?  
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? (????????? ?? 1 ?????????? 2009 ?.., Gaz de  
France — Berliner Investissement, C?247/08, EU:C:2009:600, ?. 39).

70 ?? ?????? ??????, ?????????????? ?, ?? ?????????? „????????“ ?? ? ?????????????? ? ???? 7,  
????????????? 2 ?? ?????????????? 90/435, ??????? ? ???? 7, ??????????? 1 ?? ???? ?????????????? ??  
?????????, ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????? ??????? „?????, ?????????? ???? ?????????????“,  
?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ??  
????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????, ?????????????? ??? ??????? ? ?????????????????????? ??  
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????. ???? ?????????? ??????, ???? ?????? ? ?????????? ?  
????????? ?? ?????????????? ??????????????????, ?? ???? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????????????  
?????????, ? ?????? ?? ??????? ?????????????? ??????????????, ? ?? ??????? ? ?????????? ? ??????? ??  
????????????? ???????, ? ?????? ?? ??????? ?????????????????? ??????, ?????? ???? ?????????? ?? ??????????  
?? ?????????????? ?????????????????? ??????????????. ?????????????????? ?? ?????????? ?? ???? 7 ?? ??????????????  
90/435 ?? ??????, ?? ?????????? ???? ?????????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ? ??????????????  
?? ?????????????????? ?????? ?? ???? ??????????????.

71 ??-????????, ?? ?? ??????? ?? ?????????????, ? ?????? ?? ??????? ????? 7, ?????????? 2 ??  
????????????? 90/435, ?? ???? ?? ?? ?????????, ?? ?????????????????? ?? ???? 7, ?????????? 1 ??  
????????????????? ??????? ?? ???? ???? ?????????, ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????  
????????????????. ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ???? 7, ?????????? 2 ?? ????  
????????????? ?????? ?? ??????????, ?????????? ? ?????????????, ? ?????? ?? ??????? ??????????????????????  
????????????? ?????????? ?????????????, ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????  
2 ? ?????????? ?? ???? 7 ??????? ?????????? 1 ?? ?????????????? ?????.

72 ? ???? ?????????????? ?????? ?????????????? ? ?????????????????, ?? ??? ???? ??????????????????



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

79 ?????????, ?????? ?????? ? ???? 158 bis ? CGI, ?????????? ?????, ????? ? ?????????  
???????????? ? ? ?????? ????????? ???????????, ? ? ?????? ?????? ???? ?????????? ? ? ??????  
???????, ?????? ?????????????? ? ? ??????????? ? ? ??????, ?????????? ???? ??????????? ? ? ???  
????????? ??????????. ? ? ?????? ? ???? , ?????? ????????? ?????? ? ? ? ?????????????? ?????????  
????????????????, ????????????????? ? ? ????????????????? ?????????? ??????????? (???????? ? ? 15  
???????????? 2011 ?., Accor, C?310/09, EU:C:2011:581, ? 42).

80 ???? ?????? ?????????????, ? ? ? ? ???? ? ? ?????????????, ?????????? ? ? ?????? ? ?  
???????????? ?????? ? ? ?????? ????????? ????????????? ? ? ????????? ?????????????????, ???????????  
???????? ? ? ?????????? ? ? ????????????? ?????????, ??? ????????????? ????????? ? ? ??????????  
????????????????????? ???? ? ? ??????????????. ? ? ?????? ? ???? , ? ? ? ???? ? ? ??????????????,  
????????? ? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????, ????????????? ????????????????? ?????? ? ? ? ??????  
? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????????, ?????????????? ? ? ?????????? ?????? ? ? ??????????????  
? ? ?????????????????????? ???? ? ? ?????????????? (????????? ? ? 15 ????????????? 2011 ?., Accor,  
C?310/09, EU:C:2011:581, ? 49).

81 ? ? ???? ? ? ???? ? ? ? ? ??????, ? ? ?????????????????? ? ???? 223 sexies ? CGI ?????????? ? ?  
???????? ? ???? ? ???? ? ? ?????????? ??????, ?????? ? ? ?????????????????? ? ? ???????????,  
????????????????? ? ? ?????????????? — ?????? ???? , ? ? ? ???? ???? ? ? ? ????????? ? ?????????  
? ? ?????????????????? ?????????????, ?????????????????? ? ? ????????????? ? ? ? ? ?????????  
????????????????????? ????????? ?????????? ?????????? ? ? ?????????????, ????????? ? ? ? ?????????????? ? ?  
???????? ?????????????? ? ? ?????????????, ?????? ? ? ????????? ????.

82 ? ? ? ? , ?????? ? ???? ?????????????? ? ? ?????? ? ? ?????????????????? ?????????????????? ??????  
????????? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????????? ?????, ?????????????? ? ? ?????????????? ?????????  
????? ? ? ??????, ?????? ? ? ?????????????? ? ???? 53 ? ? ?????????????? ?????????, ? ? ?????????????????  
???????? ?????????? ?????????? ? ? ?????????????????????? ? ? ??????????, ?????????? ? ? ?????? ? ?  
????????????? ?????? ? ? ?????????? ?????????? ?????????????, ?????????????? ? ? ?????????? ??????, ??????????  
? ? ?????????????????? ?????????? ???????.

83 ?????, ??? ?????, ?????? ? ? ?????????????? ? ?????? 76 ? ? ?????????????? ?????????, ??????????  
? ?????? ? ? ?????????????? ?????????????????? ? ? ?????????????????? ??????????????, ?????????????????? ? ?  
????????????? ? ? ? ? ?????????? ?????????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ? ? ?????????????, ? ?  
????? ? ? ?????????? ? ?????????? ? ???? 7, ?????????? 2 ? ? ????????????? 90/435, ? ? ? ? ?-????????  
????????????? ? ?????????? ? ???? ?????????????? ? ???? ? ? ?????????? ??????????, ?????? ?????????????  
? ? ????????? ? ? ????????? ?????????? ?????????? ??????????.

84 ?????, ?????? ? ? ?????????????? ? ?????? 44 ? 45 ? ? ?????????????? ?????????, ?????????????  
90/435 ????? ? ? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ? ? ?????????????????????? ??????  
????????????? ? ? ?????????? ?????????? ????????? ? ?????????????? ? ? ?????????????????????????? ??????  
????????????? ? ???? ? ???? ?????????? ?????????? ? ? ?????????????????????? ?????????? ? ? ?????????? ??????????  
????????????? ?????????????? ? ? ?????????????, ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????????? ? ? ??????????????  
?????? ? ? ?????? ? ? ?????????????????? ??????, ? ?????? ???? — ? ? ? ? ?????????? ????????????? ? ?  
????????????????????? ?????????? ?????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ? ? ?????? ? ? ? ? ? ??????????????  
??????.

85 ????????????? ??????????, ????? ????? ?? ????????????????? ?????? ????????? ?????????? ???  
????????????????????????? ?? ??????????, ?????????? ?? ????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????  
????????????, ????????????? ? ????????? ??????, ?????????? ?? ????????????????? ????????? ??????, ?????  
?? ????????????????? ?? ?????? ?? ????????????? 90/435. ?????? ?????? ?? ?????????????? ? ?????? 75 ??  
???????????????? ?????????, ????? 7, ?????????? 2 ?? ?????? ????????????? ?????? ?? ?? ????????? ??????????????  
?? ????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ??????, ????????? ??  
?????????????????? ?? ?????? ?? ????????????????? ?????????????.

86 ??????, ??????, ?????? ?? ?????????? ? ?????? 54 ? 57 ?? ????????????????? ?????????,  
???????????????????? ?????? ????????????? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ????????????????????? ?????? — ?????? ?????  
?? ????????????????? ????????????????? ?? ?????? ? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????? ????????? ?????????????????,  
???????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????, ?????????????????? ?? ??????????, ? ?????,  
???????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ?????????? ?????????, ??????  
???????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ????????????? ?????????????????????  
— ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? 49 ?????? ? ?????? 63 ??????. ?????????? ??????????????????,  
???????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ? ?????? 57 ?? ?????????????????  
?????????, ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????????? ??  
????????????????? ?????????????.

87 ??? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????, ? ?????????????? ?? ?????? ??????????, ?????????? ??  
????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ??????????  
?????????, ?????????? ??? ?????????????????????????????????? ? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????, ??  
????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? 90/435, ?????? ?????????? ?????????????????? ??  
????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????  
?? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????, ?????????????? ?? ?????????????????????????????? ??  
????????????????? ?? ?????? ?????? ? ?????? 49 ?????? ? ?????? 63 ?????.

88 ? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??-????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??  
?? ??????????????, ?? ?????? 4, ?????????????? 1 ?? ?????????????????? 90/435 ?????????? ?? ?? ?????????? ? ?????????, ??  
?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????, ?????? ?????????????????, ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ??  
????????????? ??????????, ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????, ?????????????? ??  
????????????????? ?? ??????????????, ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????  
????? ?????????? ?? ? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????, ??? ??????????????  
?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? 5 %, ?????????????? ? ?????? 4,  
????????????? 2 ?? ??????????????????. ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? 7,  
????????????? 2 ?? ?????????????????? ?????????????.

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

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

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

????? 4, ?????????????? 1 ?? ?????????????? 90/435/????? ?? ?????????? ?? 23 ??? 1990 ?????????  
????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ??????????  
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ? ??????????, ?? ??  
????????????? ?????????????????? ?????????? ??????????, ?????????? ??????????????????, ?? ?????????????????? ?????????? ?  
????????? ?? ?????????????? ?????????????, ?????????? ?????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????,  
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??  
????????????? ??????????, ?????????? ?????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ? ?????????????????????? ?????????? ??



????????????? ?????, ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ????? ?????????? ?????  
????????????? ??????? ?? 5 %, ??????????? ? ????? 4, ?????????? 2 ?? ??????????????  
????????? ??????? ??????? ?? ??????? ? ?????????? ?? ????? 7, ?????????? 2 ?? ??????????????  
?????????????

?????????

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