

|

62001J0168

???????? ???? ????????????? (???????? ??????) ??? 18?? ????????????? 2003. - Bosal Holding BV
???? Staatssecretaris van Financiën. - ?????? ??? ??? ?????? ????????????????? ??????????:
Hoge Raad der Nederlanden - ????? ??????. - ?????????? ????????????????? - ?????????? - ??????
??? ??? ?????? ??? ????????? - ?????????????? ??? ?????????????? ??????????, ?? ??? ??????
?????, ??? ?????? ??? ????????????? ?? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ????
????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ????? - ?????? ??? ??????????????
?????????????. - ????????? C-168/01.

????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? 2003 ?????? I-09409

?????????

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

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

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

?????????

????? ????????? C-168/01,

??? ????? ?? ?????????????? ?????? ??? Hoge Raad der Nederlanden (????? ??????) ????? ??
????????????, ???' ?????????? ??? ?????? 234 ??, ?? ??? ?????? ?????????, ??? ????????? ???
????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ???????

Bosal Holding BV

???

Staatssecretaris van Financiën,

? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? 52 ??? ?????????? ??
(???, ?????????? ?????????????????, ?????? 43 ??) ??? 58 ??? ?????????? ?? (??? ?????? 48 ??),
????? ??? ??? ????????? 90/435/??? ??? ?????????????, ??? 23?? ????????? 1990, ????????? ?? ??
????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ??????????????
????????? ?????????????????? ?????? ?????? (?? L 225, ? 6),

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

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

?????????? ??? ????? M. Wathelet, ??????? ?????????, C. W. A. Timmermans, D. A. O. Edward (?????????), P. Jann ??? S. von Bahr, ?????????,

????????? ??????????????: S. Alber

?????????????: D. Louterman-Hubeau, ?????????????? ??????????,

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

- ? Bosal Holding BV, ?????????????????? ??? ??? F. C. de Hosson, advocaat,

- ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ??? H. G. Sevenster,

- ? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ????? J. E. Collins, ??? R. Singh, QC,

- ? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ????? R. Lyal ??? H. van Vliet,

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

????? ??????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? Bosal Holding BV, ?????????????????????? ??? ??? F. C. de Hosson, ??? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ??? H. G. Sevenster, ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ????? J. E. Collins, R. Singh ??? M. Hoskins, barrister, ??? ??? ??????????, ?????????????????????? ??? ????? R. Lyal ??? H. van Vliet, ????? ?? ?????????????? ??? 11?? ????????? 2002,

????? ??????? ??? ??????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??? 24?? ?????????????? 2002,

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

?????????

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

1 ?? ?????????? ??? 11?? ?????????? 2001, ? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ????? 19 ?????????? 2001, ?? Hoge Raad der Nederlanden ?????? ?????? ??? ??????? 234 ?? ??? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 52 ?? ?????????? ?? (???, ?????????? ??????????????????, ??????? 43 ??) ??? 58 ?? ?????????? ?? (??? ??????? 48 ??), ?????? ??? ??? ?????????? 90/435/??? ??? ?????????????, ??? 23?? ?????????? 1990, ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??????? (?? L 225, ? 6, ??? ?????: ???????).

2 ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??????? ??? Bosal Holding BV (??? ?????: Bosal), ?????????? ?????????????????????? ?????????? («besloten vennootschap») ?? ?????? ??? ?????? ??????, ??? ??? ?????????? ??? Belastingdienst/Grote ondernemingen Arnhem (????????? ?????????? ?????????????????? ??? Arnhem, ??? ?????: ???????) ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ??????? ??? ?????????? ??????, ???? ?????? ?? ?????????????? ????? 1993, ?????? 3 969 339 ?????????????? ?????????????? (NGL), ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? Bosal ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ??????

- ????? ?? ?????????, ????????????? ????? ????????? ????? ????????? ????? ??
 ????? ?? ????? ?? ?? ????? ?? ????????????? ????????????? ????????????? ??????????

???? ??, ?????????, ?? ??? ?? ????????????? ???? ???? ?? ??????????? ?? ??????
????? ???? ???? ?????????????? ? ?????????? ??????? ???' ?????????? ?? ??????????
????????????? ?? ??????? 5, ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??????? ?????.

2. ?? ????? ???? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ???? ?? ??????????
?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????? ??
????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????
??, ??? ???? ?????????? ???, ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ??????????
????????? ?? ???? ???' ?????????, ?? ???? ???? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? 5 % ??
?????? ?? ?????????? ? ?????????? ???????.

3. ? ??????????? 1 ?????? ?????? ???? ???? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ???????
????????????? ?? ??????????

?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ???? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????.»

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

8 ?? ????? 13, ??????????? 1, ??? Wet op de vennootschapsbelasting 1969 (????? ??? 1969
???? ???? ???? - ??????? ?? 1993 -, ??? ???? : ????? ?? 1969) ??????

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

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

9 ? Bosal ?????? ??????? ??????????????, ?????????????????? ?? ??????????????????
????????????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????, ?? ??????????????????, ?????????? ???? ????
????????? ???? ???? ?????. ?? ?? ?????????????? ???? 1993 ?????? ?????? ?????? 3 969 339
NLG ?????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ??
????? ???? ???? ?????. ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ???? ?????????????
????, ? Bosal ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ???? ?? ?? ???? ????.

10 ? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? Gerechtshof te Arnhem
(???? ????), ??????? ?? ?????? ? Bosal ?????? ?????????? ???? ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ?? ??????. ?? ?? ?????????? ??????, ?
Bosal ??????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????.

11 ?????????????? ?? ?? ?? ???? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??????????
????????? ?? ?????????????? ?????????, ?? Hoge Raad der Nederlanden ?????????? ?? ?????????????
?? ?????????????? ?? ?? ???? ???? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????

«1) ?????????????? ?? ????? 52 ?? ?????????? ?? ?? ????? 58 ?? ?????????? ?? [...] ? ?????? ????
????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ???? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????? ?? ?????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????
????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ???? ? ???? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ????
?????? ?? ?????????????? ?? ???? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????;

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

???????? ? ??? ????? ????? ?? ??????????? ??? ??????????? ?????????? ?? ??? ????? ?????;»

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

12 ?? ?? ??????????? ???, ?? ?????? ??????? ?? ??????????? ??? ??????, ?? ?????? ???????????
????? ????? ????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ????????? ? ?????, ???
??? ??????????? ??? ?????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????
?????, ?????? ?? ?????????????? ??????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?? ??????????? ???
?????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ???? ?????? ?????? ??? ???
????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??????
????????????????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????

13 ???' ?????, ?????? ?? ??????????????? ??? ??? ??? ?????????? ??????????????? ??? ???????????
?????????????? ??????????? ??? ? ?????????????? ??????????? ??? ?????? ??? ??????????????? ??? ??
?????? 13, ?????????????? 1, ??? ?????? ??? 1969 ?????? ?????? ?? ??????????????? ?????? ???
?????????? ?????????? ??????????? ?????? ??? ?? ?????? ?? ?? ?????? ????? «?????????????
?????????» ??? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ???? ???? ?????, ?????? ?? ?????????????? ??
????? ????? ?? ?????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ??
????? ?? ??????? ?????? ? ??? ?????? ?????????????????????? ???? ??????????, ?????? ?????? ??????
????????????????? ??? ??????????. ?? ?? ??????, ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??????????????????
????? ?????? ?????? ?????? ??????????? ???????????, ??? ?? ?????? ??? ??? ?????? ??????????????? ??
????? ?? ??????, ??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ??
?????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????? ?????? ? ?? ?????????????? ???
?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????
??????.

14 ?? Hoge Raad der Nederlanden ??????????? ??? ? ?????????? ??? ??????????????? ???????????
??? ?? ?????? ??????? ??? ??? ??????????????? ??? ??????????????? ??? ??? ??????????? ??????
?????????????????? ??? ??????? ??????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???
??? ?????????????? ??????????????????, ?????????? ?????????? ?? ?????? ??????????? ?????????? ?????? ?????????
????? ??????????? ??????????? ?? ?????????????????? ??????????? ?? ?????? ??????? ??????. ??????,
?????????????? ?? ?? ?????????? ?????? ??????? ?? ?????????????????????? ??? ??? ??????? ?????????????????
??? ?????????? ??? ??????????????? ?????????????????? ??????????????

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

16 ? Bosal ?????? ??? ? ?????? ??? 1969, ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????? ?????? ??
????????????????? ??? ??? ?????????? ??????? ?????????????????? ????? ?????? ??????, ?????????????? ???
?????????????? ??????????????????, ?????????? ?????????? ?? ??????????????? ?????????????? ?? ?????? ???????
???????. ?????? ??????????, ? ?????????? ??? ? ??????? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?? ???
?????????????? ??? ?????????? ??? ??????? ??????????????? ??? ?????????? ?????? ??????????????? ??? ???????
?? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????????? ?? ??????????????? ??? ??? ??????????????? ??????
????????????????? ??? ??????? ??????? ?????????????????????? ??? ??????????? ???????????, ?????? ?? ?????????? ??
????????? ??? ?????? ??? ???????????????, ??????? ??? ?? ??????? ??????????????, ????????? ? ??????, ??????
????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ???????.

17 ???????????, ? ?????????????? ?????????????, ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?
????????????? ?????????? ??? ? ?????? ??? 1969 ??? ??????????????? ??? ?????????????? ???????, ??????????
??? ??????????? ?????????? ??????????????? ??? ??????????????? ?????????????????????? ? ??????????, ?? ???????????
??? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????, ? ?????????????????? ??????? ?????? ? ??????
????????????????????? ??????????????????????.

18 ???????, ?????? ??? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????????????? ??????????? ???????????
????????????????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????????????? ??????? ?????????????????? ?? ??????
?? ?????????? ??????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????????????? ?????????? ??????? ??? ?????????????????? ??
????????????????????????? ?????????????????? ??????????????. ? ??????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ???
????????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ??????????????????
????????????? ??? ?? ?????????? ? ??? ?????????????????????????? ?????? ????????????. ?????? ??????? ??????????????, ??????
????????????????? ?????? ??? ??????????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????, ???
????? ??????????????? ??? ?????????? ??????????????. ? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????
?? ?????????????? ?????????????? ??????? ?????????????????????????? ?????? ?????? ??????? ?????????????????? ???
????????????????????? ??????????????????, ?????? ??????? ??? ?????????????? ??????? ??????????????, ??? ?????????? ???
????????????????? ?? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????????.

19 ???????????, ? ??????????????? ??????????????, ? ??????????????? ??? ?????????????? ??????????????? ??? ? ???????????
????????????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????, ??? ??? ???????
????????????????? ?? ?????????????????? ??????? ?????? ?????? ??????, ??? ?????????????????? ??????????????, ??? ??
????????????????????? ??????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????, ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??
????????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ??????? ?
?????? ??? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ???????????????
(??, ??? ??????????????? ??? 28?? ??????????????? 1992, C-204/90, Bachmann, ?????????? 1992, ? I-249,
??? C-300/90, ???????o?? ?????? ??????????, ?????????? 1992, ? I-305). ??????????????????, ??????????????
?????? ??????? ?????????, ?????????, ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?? ??????????????? ??? ?????????????
????????????? ??? ??????????????? ??? ?????????????????? ???, ??????????????, ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ??????
????????? ??? ?????????????????, ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ??????
????? ??? ??? ??????????? ??????.

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

21 ??????, ? ??????????????? ??????????????, ? ??????????????? ??? ?????????????? ??????????????? ??? ? ?????????????
????????????????????? ??? ? ?????? ??? 1969 ?????? ?????????????? ?? ??? ?????????, ??????????, ?????? ???
????????? ??? 4, ?????? ?????????? ?? ??????????? ?? ??????? ?????? ??? ?? ??????? ?????????????????? ??????????? ??
????????????????? ??? ?? ?????????????????????? ??????? ??? ?????????????? ??????????????. ??????? ?????????????????? ??? ??
?????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ??????????????? ???
????????? ??????.

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

36 ???????, ????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ? ?????????, ?????? ?????? ??
????????????? ??????? ?? ?????? ?? ??????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????
??? ??? ?????????????? ?????? ??????? ??? ??????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??????????????????
????? ?????? ?????? ??????? ??? ?????????? ??? ?????? ??????? ?????????, ?? ??????? ??? ??
????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??
????????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??????
???? ?????????? ??????????.

37 ? ?????????? ??????????, ??? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????????
??? ?????????? ? ?????? ??? 1969, ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????? ???
?????????????????, ????? ? ?????? ??? ? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??? 15??
????? 1997, C-250/95, Futura Participations ??? Singer (????????? 1997, ? I-2471, ????? 22).
????????????????, ?? ?????? ??? ?????????????? ?? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ????
??????????, ?????????????????????? ??? ??????? ?????????????????????? ? ??????????????, ??????? ??
????????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ??? ? ?????????????????? ???
????????????? ??? ??????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ??? ?????????????????????? ??????? ?????? ?????
?????. ?????????, ?????? ??? ?????????????? ?????????????, ??? ?????????????? ?????????? ??????????,
????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ??????
??? ?? ??????????? ?? ?????????????????????????? ??????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ???
?????? ??????????????.

38 ?? ?????????????, ??????? ?? ?????????????? ??? ? ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ?????????
Futura Participations ??? Singer ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ??
????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ??????? ??????
??? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????????????????
????????????????????.

39 ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??????? ??????? ???
????? ?????????? ? ?????????? ?????????????????? ??? ??????? 50 ??? 51 ??? ?????????????? ???, ??
????????????????? ??? ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????
????????????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????????????????? ??????
????????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????????????? ??????? ?????? ???
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??????????????. ?????????????????, ? ?????????
????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?? ??????
????????????????? ??? ?????????????????????????? ??????? ?????????????????? ?????? ?????? ??????, ??? ?? ??????????
?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????. ???????, ?????? ??????
?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?????,
????????????????? ? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ?? ?? ?????
??????, ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????
??? ?????? ??????????????.

40 ?????????, ?? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??????????????
????????????, ?? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ???????????, ?? ??????????????
????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????? ??? ??? ?????????? ??????????
????????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ?????????? ??????

?????????? ??? ??????? ?????????? ??????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????
?????? ?????? ????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ??????? ??
?????????????? ??? ?????????? ??????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????? ??????????
?? ?????? ?? ??????? ??????, ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? «mainstream
corporation tax» (??????? ?????? ??????????) ??? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ???
?????? ??? ?????????? ?????? ?????????? (????????? ??? 8?? ????????? 2001, C-397/98 ??? C-410/98,
Metallgesellschaft ?.??., ????????? 2001, ? I-1727, ?????? 60).

41 ?????????, ? ??????? ??? ??????????? ??????????? ?????????? ?? ?? ??????? ?????? ??????????????
?????????????????? ?? ?????? ??? ??????????????. ??? ??? ??????????? ??????, ? ??????? ??? ??????? ??
?????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ? ??????
??? 1969.

42 ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????????? ??? ??? ?????????????, ??? ? ??????????????? ???
????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ???
????????? ??????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????? ??? ??????????????
????????, ??? ??????? ?? ?????? ??????. ?????????????????, ????????????????? ? ?????????????? ??? ?
????????????????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????? ?????????? ?? ??? ??????????
?????????? ??? ?????????????????? ??????. ???????, ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????
??? ??? ??????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ??????? ??? ?????????????????? ???
?????? 56, ?????????????? 1, ??? ??????????? ?? (???, ?????????? ???????????????????, ?????? 46,
?????????????? 1, ??) ??? ??? ??????????? ??????????????? ??????? ?????????? ?????????????????? ??? ???????
?? ??????? ??????????????? ??? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??????????????????
(??., ??? ?????? ???????, ??? ?????????? ??? 16?? ????????? 1998, C-264/96, ICI, ????????? 1998, ? I-
4695, ?????? 28).

43 ?????? ??????????, ??? ?????????? ?????????????? ??????? ?? ?????? ? ?????????? ??? ? ???????,
????????????????????? ??? ?? ??? ??? ??????? 52 ??? ??????????, ?????????????????? ?? ??????? ?????????? ?
??????, ?????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ??? ?????????? ??????????? ??????????????????????
?? ?????????? ??????, ??????? ?? ??????????????? ?????????????? ??? ??????? ??? ??????????????? ?? ??
?????????????? ??? ??????????? ??????? ??? ??????????? ??????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ???????
?????? ??? ??? ??????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ??????????
????????? ??????????????????? ??? ??????? ??????? ?????????????????????? ??? ?????????? ???????????.

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

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

44 ?? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????, ? ?????????????? ??? ??????????
?????????????? ??? ? ??????????, ??? ??????????? ?????????????????? ??? ???????????????, ??? ??????????????????
?????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??????? ??????? ???
?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????????, ?' ????
????????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ???????.

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

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

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

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

?????????? ??? ??? ??????????? ??? ??? ????????? ?? ????????? ??? 11?? ????????? 2001 ??
Hoge Raad der Nederlanden, ?????????????:

? ?????? 90/435/??? ??? ??????????, ??? 23?? ??????? 1990, ??????? ?? ?? ??????
????????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??????????
????????????????? ??????? ??????, ?????????????????? ??? ?? ??? ??? ??????? 52 ??? ?????????? ?? (???,
????????? ?????????????????, ??????? 43 ??), ??????????????? ?? ??????? ????????? ? ??????, ??? ????
????????????? ??? ?????? ??? ??? ??????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ??????,
????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ??????? ??? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ???
????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? ??? ???
????????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ???????
????????????????????? ??? ??????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????????.