

??????? C-521/07

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

????

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

«????????? ??????? ?????? – ?????????? ??? ??? ?????????? ??????????? ????? – ?????? 40 –  
????????? ??????????? ??? ?????????? – ??????????? ?????????????? ??? ??????????? ???  
?????????? ??????????? ?????????? – ?????????????? ?????? ????? – ?????????? – ???????????  
????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? – ??????????? ??????????  
?????????????????? ?????? ?????????? ? ??? ??????????»

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

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

(?????????? ???, ?????? 40)

?????? ?????, ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?? ??????????  
??? ??????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????????? ??? ?????? ??? ??? ??? ???  
????? ??????????????? ?? ?? ??????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ??????????  
?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ???, ???  
??????? ??? ??????????, ?? ?????????? ??? ?????? ??????????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ???  
??? ??????? ?? ?????????? ??????????????? ?? 10 % ? ?? 25 %, ??????????????, ??? ?????????? ???  
????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ??????????????????? ??? ??????  
??????? ?????? ? ?? ?????? ??????? ?????? ??????????????? 5 % ??? ?????????????????? ??????????????  
????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????, ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ??????  
??? ?? ?????? 40 ??? ??????????? ??? ??? ??????????? ?????????????? ????? (???).

????????????????, ? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ??????????????  
??? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ??? ??????????  
?????? ??? ???, ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ???  
?????? ?????????????????????? ??? ?????? ?????? ??? ???????????????, ?????????? ?? ?????????????? ???  
????????????????????????? ??? ??? ?????? ??????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????  
??????, ?????????, ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????????????????, ??? ??????????  
?????????, ??? ??????????????? ?????????????? ??? ?? ??? ?????? ?????? ??? ??? ??' 2,?? ??? ?? ???????  
????????? ?????? ? ??? ?????? ??????? ?????? ??? ??????????????. ?????? ??????????, ? ?????????????????? ??????  
????????????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????,  
????????????????????, ???' ??????, ??? ?? ?????? 40 ??? ?????????????? ???.

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

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

(??. ????????? 37, 39, 47-48, 50, 52 ??? ?????????.)

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

??? 11?? ????????? 2009 (\*)

«????????? ?????????? ??????? – ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ????? – ?????? 40 –  
????????????? ?????????????? ??? ?????????????? – ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ???  
????????????? ?????????????? ?????????????? – ?????????????????? ?????? ?????? ????? – ?????????? – ??????????????  
????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????????? – ?????????????? ??????????  
????????????????????? ?????? ?????????? ? ??? ??????????»

????? ?????????? C?521/07,

?? ?????????????????? ?????????? ??? ??????? 226 ?? ?????? ??????????????, ? ?????? ?????????? ?????? 23  
????????????? 2007,

?????????? ??? ?????????????? ??????????????, ?????????????????????? ??? ?????? P. van Nuffel ??? R.  
Lyal, ?? ?????? ?????????????? ??? ??????????????????,

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

?????

????????????? ??? ?????? ??????, ?????????????????????? ??? ?? C. M. Wissels ??? ??? D. J. M. de  
Grave,

??????,

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

????????????? ??? ?????? C. W. A. Timmermans, ?????????? ??????????, J.-C. Bonichot (?????????), K.

Schiemann, L. Bay Larsen ??? C. Toader, ????????,

???????? ??????????: D. Ruiz-Jarabo Colomer

?????????: R. Grass

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

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

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

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

1      ?? ??? ?????????? ???, ? ?????????? ??? ??????????? ??????????? ?????? ??? ??  
????????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ????, ?? ?????????????????? ??  
????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ? ?????? ?????????? ???  
??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ??  
????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????, ??????  
??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? 40 ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????  
?????, ??? 2?? ?????? 1992 (?? 1994, L 1, ? 3, ??? ?????: ?????????? ???).

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

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

2      ?????????? ?? ?? ?????? 40 ??? ?????????????? ???:

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

3      ?? ?? ??? ???? ?????????????? ???, ?? ?????? «????????????? ?????????????? ??? ?????????????»,  
????????????????? ?????? ??????? 88/361/??? ??? ??????????????, ??? 24?? ?????????? 1988, ??? ?? ?????? ??  
????????????? ??? ??????? 67 ??? ?????????? (?? L 178, ? 5).

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

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

5      ?????????? ?? ?? ?????? 4 ??? ?????? ?????????:

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

? ????????? ???? ?????? ???? ?????????????? ?????? ???? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ???  
????????? ??????????, ??? ?????????????????????? ????????? ?? ??? ?????????? ??? ??????????  
?????????»

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

6 ?? ????? 1, ??????????? 1, ??? ????? ????? ??????????? ??????????? (Wet op de  
dividendbelasting), ??? 23?? ????????????? 1965 (??? ?????: Wet DB), ??????????:

«?? ??? ?????????? “????? ??? ??? ?????????????” ????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ??  
?????? –????? ? ???? ??????????????????– ?????? ????????????? ??? ?????? ?????????, ?????????  
????????????? ??? ?????? ??????, ??? ?????????????? ??? ?????? 10, ????????????? 1, ?????????? d,  
??? ?????? ??? 1969 ???? ?????? ?????????? (Wet op de vennootschapsbelasting 1969, ??? ?????:  
Wet Vpb), ?? ?????????? ??????????, ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????,  
????????????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??????, ??? ?????? ??  
????????? ?????? ?? ??? ? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????????»

7 ????????? ?? ?? ????? 4 ??? Wet DB:

«1. ? ?????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????, ????????? ?????????????? ??? ??????  
????????, ??? ?????????????? ??? ?????? 10, ????????????? 1, ?????????? d, ??? [Wet Vpb], ?????????  
?? ??? ?????????????????? ??:

a. ? ?????????????? ?? ?? ????? 13 ??? [Wet Vpb] ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?  
? ?????????????? ??? ?? ????? 13aa ??? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????  
????????? ??? ?????????? ??? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ??????  
?????????, ??? ?????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????????  
????? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ?????? ??????

[...]

2. ? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????, ?????????  
????????????? ??? ?????? ?????????, ??? ?????????????? ??? ?????? 10, ????????????? 1, ?????????? d,  
??? [Wet Vpb], ?? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????  
????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????????????:

1° ? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ??? ???  
????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ????????? 90/435/??? ??? ?????????????,  
??? 23?? ????????? 1990, ????????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ???  
????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????? (?? L 225, ? 6), ?  
?????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????

2° ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?? ??????????????, ? ?????????????? ?????? ?????????? ??????  
????????????????? 5 % ??? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??????????????????  
????????????? ? ?????????, ?????? ??? ?????? ??????, ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????, ??? ???  
????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? 13, ?????????????? 5 ? 14, ??? [Wet Vpb] ?? ??????  
????????????????????? ?????? ?????? ??????

3° ? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ??? ??????  
?????? ??????????????????, ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????,  
????? ?????? ?????????????????? ?????? ??? ??? ??????, ?????? ?????????????? ?? ?????? 2, ?????????? ??, ???  
????????? ??????

4°     ??? ?????? ?????? ??????????????, ? ???????????? ??? ?????????????? ??? ?  
????????????????? ???????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ???????? ?????? ???  
??????????????? ???????? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??? ???????? ?????????????? ?? ??????  
?????????.

[...]»

8     ???????? ?? ?? ?????? 13 ??? Wet Vpb:

«1.     ??? ?????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ???????? ?? ?????????????? ???  
????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ?? ??? ?????? ? ??? ???????? ??? ?????????????? ??????  
(??????????? ??? ??????????????).

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

a.     ???????? ?????????????? ?? 5 % ??? ?????????????????? ?????????????? ???????????? ??????????  
??? ???????? ?? ?????????? ?????? ?? ??? ? ?? ?????? ?????????????? ?? ??????????.

[...]»

9     ??? ? ?????????? ???????????? ??? ???????????? ?????????????? ???????? ?????????????? ??????  
??? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??  
????????????????? ?? ?????? 40 ??? ???????????? ????. ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??? ??????????  
??? ???????? ??????????????, ???????????????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??????, ? ??????  
??? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????  
??????????? ???????????????? ????? 10 % (????? 10 ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ???  
????????????? ???????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ??????????????, ???  
??????????????? ????? 25 ???????????????? 1997) ? ???????????????? ????? 25 % (????? 10 ??? ??????????????  
????? ?????? ???????????????? ??? ?????????????? ???????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ???  
????????????? ??? ??????????????, ??? ???????????????? ????? 12 ???????????????? 1990).

**? ??? ??? ??&kap**