

??????? C-540/07

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

????

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

«????????? ??????? – ?????????? ?????????? ??? ?????????? – ????? 56 ?? – ????? 31
??? 40 ??? ?????????? ??? – ?????? ?????? – ?????????????? ?????? ???? ???? ???
????????????? ????????????? – ?????????????? ??? ?????? ???? ???? ??? ?????????????? ???
????????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??????? ??????????????»

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

1. ?????????? ?????????????? ??? ?????????? – ?????????????? – ?????????????? ?????????? – ??????
????????? – ?????????????? ??? ??????????

(????? 56 § 1 ??)

2. ?????????? ?????????? – ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??? – ??????????
????????????? – ?????????? ?????????? ??? ?????????? – ?????????????? – ??????????
????????? – ?????? ?????????? – ?????????????? ??? ??????????

(????????? ???, ??????. 31 ??? 40)

1. ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?? ????? 56, ?????????????? 1, ??, ??????
????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ???
????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??' ??? ?? ?????? ??? ??
????????????? ???? ?????????? ?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ?????? ?? 95 % ???
????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????
?? ?????????????? 27 %, ?????? ??? ?????? ??????, ??????, ?????? ?? ?????????????? ???????
?????????.

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

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

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

??? ?????? ????????????? ????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??
????? ?????? ???? ?????????? ??? ????????????? ???? ?????? ?????? ????', ???, ?????????,
????????? ????????????? ???? ????????????? ????????????? ???? ??????????, ? ?????? ??????????????,
?????????, ??? ?? ?????? 56, ????????????? 1, ??.

????? ?????? ??, ??? ???? ? ???? ???? ?????????? ?????? ?????? ?? ?? ???????? ? ??
?????? ?? ?????????????? ? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??
????????? ?????????? ??????, ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??
????????? ?????????? ?? ??? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??? ?????? ??????
??????, ?? ? ???? ???? ?????? ???? ?????????? ???, ?????????? ? ? ???? ??, ?? ????
??? ?????????? ?? ?????????? ??????, ??? ?? ???? ?????????? ?? ?????????? ??????, ?? ?
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ? ?????????? ?? ? ???? ??????????
????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????. ?????????, ? ??????????????
?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ??
????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????
????????????????? ? ?????????????? ?????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??
?????? ???? ?????? ??????. ?? ?? ?????? ??????????, ?????????????? ?? ?????????? ?? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????, ?????????, ?????????,
?? ???? 56 ??, ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ???????
????, ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ? ???? ???? ?????? ?????????????? ?? ?? ??????? ?
??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?? ?????????????? ?????? ?????????????, ??
????????????? ?? ?????? ?? ???? ?????????????? ?? ???? ??????????. ??? ?????????, ??
????????????? ?? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????
?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ???? ?????? ?????? ?????? ??????, ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????? ?
?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????????????, ?? ?????????????? ?? ??????????
????????????? ?? ? ???? ???? ?????? ?????????????????? ?? ???? ?????????????? ??????????????
?????????????????

???? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??
?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????????. ??????, ?? ?????? ?? ??????????????????
???? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????. ??????????????, ? ?????????????????? ??
????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ??
????????????? ?? ?????? ?????????????? ??????????????????, ?????? ?? ?????? ?????? ? ??????????????????
?? ?????????????????? ?????, ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????
?????????????????. ???, ?? ??????????????, ?? ? ???? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????
? ???? ?????? ?????? ?????????? ??????????????, ??????, ?? ?????????? ?????????? ??????????????
?????????. ??????, ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? 77/799, ???????
? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ??????
?? ?? ?????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ??????
????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ? ???? ?????????????? ?? ?????? ?????? ???
????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ???? ?????? ?????? ?????.

? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ? ?????????? ?????? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????
????????, ???' ??????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ??????
??? ?????????????????? ?? ? ???? 56, ?????????????? 1, ??.

(??. ????????? 32, 36-40, 42-45, 51-54, 56, 58-61, 64, ????????? 1)

2. ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ? ???? 31 ??? 40 ?? ??????????
??? ?? ?????????????? ?????????????? ??? (???) ?????? ?????? ?? ?????? ??????????? ?
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ???? ?????????? ?????????? ?
????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??' ??? ? ???? ???? ? ???? ?????????????? ?????

???????? ????????? ?????????, ?????????????? ?? ????? ?? 95 % ??? ?????????????? ??
????????? ????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??
???? ?????? ????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? 27
%, ?????? ?? ?????? ??????, ???????, ?????? ?? ?????????? ??????? ?????????.

???????, ? ?????????? ????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ? ?????????? ??????
????????????? ??????????? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????
??? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? 40 ??? ?????????? ??, ?????? ?? ??
????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? 31 ??? ?????? ?????????.

??????, ? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ???????
????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??????????????. ??????????????, ?? ?????? ??
????????? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????????
????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????, ?????? ?? ?????????? ?????? ??????????????
?? ?????????????? ?????? ??????. ???????, ?? ??????? ?????????????? ?????? ?? ??????????
????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ?????? 77/799, ??????? ?? ?? ??????????
????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?? ??????
?????????????, ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ??????
?????? ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????. ??????????
????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??
?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ??????????????
??? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????????
?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????????????, ? ??????? ?????? ??????????
????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??
?????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??????????????
????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????
?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????

(??. ???????? 67-72, 74-75)

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

??? 19?? ??????????? 2009 (*)

«????????? ????????? ?????? – ?????????? ?????????????? ?? ?????????? – ?????? 56 ?? – ?????? 31
??? 40 ??? ?????????? ?? – ?????? ?????? – ?????????????? ?????? ?????? ?? ??
????????????? ?????????????? – ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????»

????? ???????? C?540/07,

?? ?????????????? ?????????? ?? ?????? 226 ?? ??? ??????????????, ? ?????? ?????????? ?????? 30
????????????? 2007,

????????? ??? ?????????? ??????????, ?????????????? ??? ??? R. Lyal ??? A. Aresu,
?? ??? ?????????? ??? ?????????????,

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

????

????????? ??????????, ?????????????? ??? ??? R. Adam, ?????????????? ??? ??? P.
Gentili, avvocato dello Stato, ?? ??? ?????????? ??? ?????????????,

?????,

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

????????? ??? ??? J.C. Bonichot (????????), ???????? ??? ????????? ?????????,
????????????? ??? ?????????? ?????????, C. Toader, C. W. A. Timmermans, K. Schiemann ??? P.
K?ris, ?????????,

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

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

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

???? ?????? ?? ?????? ????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????
??? 16?? ???????? 2009,

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

????????

1 ?? ??? ?????????? ???, ? ?????????? ??? ????????????? ????????????? ?????? ??? ??
????????????? ?? ?????????????? ??? ? ?????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????? ??????????????
????????????? ?????????, ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ??????????
????????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ???
????????????? ?????????????? ?????? ?????, ??? 2?? ?????? 1992 (?? 1994, L 1, ? 3, ??? ?????:
????????? ???), ?????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ??????????
?????????, ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?? ?????? 56 ?? ??? 40 ??? ??????????
??? ???????? ?? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ???
??????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ??????, ?????? ??? ??? ?????????????? ???
????????????? ??? ?? ?????? 31 ??? ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?? ??? ??????????
????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ??????.

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

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

2 ?? ?????? 6 ??? ?????????? ??? ??????:

«[???] ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????, ?????? ?? ?????????? ???
????????? ?????????? ?????? ???' ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ???
????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ???
??? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ??? ?????????? ???
????????????????? ???' ?????????? ?????? ??? ??? ?????????, ??????????????, ?????? ?? ?????? ?? ?????

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

3 ?? ?????? 31, ????????????? 1, ??? ????????????? ??? ?????? ?? ?????:

«1. ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????, ??? ?????????? ?????????????? ?????
????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? [????????????? ??????????????
? ?????????? ??? [????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? (????)] ??? ?????? ??????????????
?????? ??? ?? ?????? ?????. ???? ?????????????? ??????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ??????
????????????????, ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????
????????? ??? [????????????? ??????????????] ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????????????? ???
????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ??????»

? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ?? ??????????
????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??????????????????, ??? ??????
????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? 34, ?????????? ???????, ?????????? ?? ??? ??????????????????
??? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????? ??? ??????????,
??? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? 4.»

4 ?????????, ?? ?????? 40 ??? ?????????????? ??? ?????????:

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

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

5 ?? ?????? 3, ?????????????? 1, ??? ?????????? 90/435/??? ??? ??????????????, ??? 23?? ??????????
1990, ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ???
????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? (?? L 225, ? 6), ???? ?????????????????? ??
??? ?????????? 2003/123/?? ??? ??????????????, ??? 22?? ?????????????? 2003 (?? 2004, L 7, ? 41, ???
?????: ??????? 90/435), ?????????:

«[...]

?) ? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????
????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? 2 ??? ??????????????
????? 20 % ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??????
????? ?????????? ??????»

? ?????????? ???? ?????????????????????? ???????, ??? ???? ?????????? ??????, ?? ??? ?????????? ??????????
????????? ? ?????? ?????????????? ?????? 20 % ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??? ??????
????????? ?????????, ??? ??????????????, ?? ??? ? ?? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????????????? ???
????????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????»

[...]»

6 ?????? ?? ?????? 4, ?????????????? 1, ??? ?????????? 90/435:

«????? ? ?????????? ?????????? ? ? ?????????? ?????????????????? ???, ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????

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

— ??? ???? ????????????? ? ?????? ???,

— ??? ????????????? ? ?????? ???, ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????
?? ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????
?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ??
????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ??????????, ?? ?? ?????????????? ??, ??
????? ??????, ? ?????????? ?? ? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? 2 ?? 3, ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????????
????????????? ??????»

7 ?? ?????? 5, ?????????????? 1, ?? ????????? 90/435 ??????:

«?? ?????? ?? ?????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????
????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????»

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

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

8 ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??
????????? ? ?? ?????????????? ??????????????, ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????? ?? ??
????????????????? ?????????? ??????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? 344, ???
????????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? 4 ?? ??????
?????. 80 ?? 7? ?????????? 2003 (decreto legislativo recante *riforma dell'imposizione sul reddito
delle società, a norma dell'articolo 4 della legge 7 aprile 2003, n. 80*), ?? 12? ?????????????? 2003
(????????? ?????????????? ?? GURI ????. 291, ?? 16? ?????????????? 2003), ?? ?????? ?????? ??
????? ?? 1? ?????????????? 2005.

9 ?? ?? ?????????? ??????????????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??????????????
?? ?????? 89, ?? ?????? «????????????? ?? ??????», ?????????? ??????, ?? ??????????????????????
????????? ?? ?????? ?????? ??????????????, ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ????. 917 ??
????????? ?? ?????????????? ?? 22? ?????????????? 1986 (?? ????: TUIR) ?? ?? ??????
????????:

«??? ?? ?????? ?? ??????????????, ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ???, ?????? ?? ?????
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? 47, ?????????????? 7, ?? ?? ?????????? ?? ?????
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? 73, ?????????????? 1, ?????????? a ?? b, ?? ??????????????
????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????????? ?? ??
????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? 95 % ?? ?????? ?? ??????
?????????????»

10 ??? ???? 73, ?????? ??????, ?????????? a ?? b, ?? ?? ?????? ?????????????????????
?????????:

«????????????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ??????????:

a) ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????, ??????????
????????????????????? ??????, ?????????????????????? ?? ?????? ?????????????????????, ?? ?????? ?? ?????
????? ?? ?? ??????????

b) «? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????, ???
????? ??? ????? ????? ????? ?????????? ??? ??? ?????????? ? ?????????????????? ? ?????????
????????????????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??????????».

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

11 ?? ?????? 27, ?? ?????? «????????????????? ?????? ??? ??? ??????????????», ?????? ???????, ???
????????????????? ?????? 600 ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????? ?????????????
????????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? (decreto del Presidente della Repubblica
recante disposizioni comuni in materia di accertamento delle imposte sui redditi), ??? 29??
????????????????? 1973, ???????:

«? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?? 27 % ??? ??? ??????? ??? ?????????????????? ?? ?????????
?? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??????????. ? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ??????
????????????????? ?? 12,5 % ??? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????
????????????? ??????. ?? ?????????????? ?????????????, ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ??????,
????????????????? ??????????????, ?????? ??? ?????? ??? 4/9 ??? ?????????????????????? ?????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????
????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????????».

12 ?? ?????? 27 bis ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?, ?? ?????????????
?????????????????, ??? ?????????? ??? ??? ?????? ?? ?????? 27 ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????
????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? ???
????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??????????????????
????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ? ??????? 90/435.

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

13 ? ??????????, ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??????????
????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ? ?? ??????
????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?? ??? ?????????? ??????????????
??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??????????????????????, ?????????????? ?? ?????????? ??? ??????????????????
??? ?? ?????? 226 ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????????
????? 18 ?????????????? 2005.

14 ? ??????????, ?????????? ??? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????????? ??? ? ?????????
????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? 9?? ?????????????????? 2006, ?????????????, ??? 4 ?????????
2006, ?????????????????? ?????? ?? ??? ?????? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??
????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??????????????
???? ??? ?????????????? ???.

15 ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ??? 30??
????????????????? 2007. ? ??????????, ?????????????? ??? ?? ?? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ???
????????????????????? ??????????, ?????????????? ?? ?????????? ??? ??? ?????? ??????????.

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

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

16 ? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ???
?? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ??????????????????
????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??????????????
????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ???

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

17 ???????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? 38, ?????????????? 1, ?????????? ??, ???
????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ??????????,
????????? ??????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????? ?????????? ??????????. ??? ??????????, ?????????????? ?????? ?????????? ?? ??????????, ??
????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? 226 ??, ??? ?????? ?????????????? ??????
??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?
????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ?? ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? (??., ??? ?? ?????????? ????,
????????????? ?? 13?? ?????????????? 1990, C-347/88, ?????????? ??? ??????????, ?????????? 1990, ?.
I-4747, ?????? 28, ??? ?? 4?? ?????? 2006, C-98/04, ?????????? ??? ?????????? ??????????,
????????? 2006, ? I-4003, ?????? 18).

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

19 ?????????? ?? ? ?????????? ?????????????? ??????????????, ? ?????????????? ?? ?? ??????????
????????????? ?????????? ?????????????????? ??????, ?????????, ?? ??????????????

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

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

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

21 ??? ?????? ?? ? ??????? 90/435 ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??
????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????, ??????, ??? ?????????????? ?????? ??????
????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??
?????, ? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? 31 ?? ?????????????? ??, ?? ?????? ??????????????,
????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??, ?????? ??????????????
????? ?????????????? ??????????????????, ?????????????????? ???????.

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

???????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????, ? ??????????????? ?? ??????????
????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????????? ???
????????? ?????? ??? ?????? ????????????? ? ?????? ???, ?????????????, ??? ?????????????, ??? ??
???????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????
????? ??? ??????????????? ?? ??????????? ??????????. ????, ??? ?????????????? ?????? ??? ?????? ?
????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ??????????? ?????????????? ??????????????
??? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????? ??????
????????????????, ? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??????????
????????????????? ??? ?? ?????? 56 ???. ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ??????????
????????? ??????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ??
?????????????? ?? ?????????????? ??? ??????????????.

23 ? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ??? ??????
? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ???
????????????????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????????????????? ??????.

24 ? ?????????? ?????????????? ??????????????, ??????, ??? ? ?????????????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ??? ??????????????
????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ??? ??????
??????? ?????? ??????????????. ??? ?????????????? ??????????, ? ?????????? ?????????????? ?? ??????,
??????? ?????????, ?????????? ?????????? ?????????? ??? ??????. ? ?????????? ??? 95 % ???
????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??????
????????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????. ???
????????????? ??? ??? ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ?????????, ? ?????? ?? ??????????,
?????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????, ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????
?????????. ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????
?????????? ?????? ??????????????, ??? ?? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??
????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ?? ?????????? ??????????. ?? ??? ?????? ?????, ?? ?????????
????????????? ??? ?????????, ?????????? ??????????, ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ??????????
????????????? ?????? ?????????????.

25 ??????????????, ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????????????? ??????????????
????????????????????? ??? ?? ?????????? ??? ??????????????, ? ?????? ?????????????? ??? ??? ??
????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??????
??? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????????.

26 ??? ???? ?????????? ??????????????, ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ??????
?????????????????, ? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ???
????????????????? ??????????????, ?????? ??? ??? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ? ???
?????????????????.

27 ?????, ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????????? ??? ??????, ?? ???
?????????????, ?? ??? ?????????? ??? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ???
????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? 14?? ?????????????? 2006, C?170/05, Denkavit
Internationaal ??? Denkavit France (????????? 2006, ? I?11949), ??? ??? 8?? ?????????????? 2007,
C?379/05, Amurta (????????? 2007, ? I?9569), ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ???
?????????????? ??? ??? ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ??????.

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

— ??? ??? ?????????????? ??? ?????? 56, ?????????????? 1, ??

28 ?????????, ?????????????????? ???, ?????? ? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ??????????????

??? ?????? ?????, ?? ?? ????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????
????????? ?? ?????????? ?????? (??., ?????? ?????, ??????? ??? 13?? ???????????? 2005,
C?446/03, Marks & Spencer, ??????? 2005, ? I?10837, ????? 29).

29 ??????, ??????? ?????????? ?????? ?????????????? ? ??????????????, ?? ?????? ????
?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????, ????????????? ? ??????????, ?? ??????????
???????????? ?? ?????????????? ??? ??????????????, ?????????????, ?????? ?????, ??
????????????? ?? ?????? ?????????? (??, ?????????? ??? 12?? ????? 1998, C?336/96, Gilly,
???????? 1998, ? I?2793, ??????? 24 ??? 30, ?????? ??? ??? 7?? ?????????????? 2006, C?470/04,
N, ??????? 2006, ? I?7409, ????? 44).

30 ? ?????? 90/435 ?????????? ??? ?????????, ?? ?? ??????? ??? ?????? ??????????????
????????????, ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????????
????????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????
????????? ?????? ???, ?? ??? ?????? ?????, ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??
????????????? ??????? (????????? ??? 12?? ?????????????? 2006, C-446/04, Test Claimants in the FII
Group Litigation, ??????? 2006, ? I?11753, ????? 103).

31 ???? ?????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ???????
90/435, ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?
????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ?????,
????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????, ?????????????? ???
??? ?????????? ? ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????????????? ??????? ??????????????. ??????, ??
????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ???
????????????? ??? ?????????????? ? ????????? (??., ??? ??? ?????? ?????, ?????????? ??? 12??
????????????? 2006, C?374/04, Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, ???????
2006, ? I?11673, ????? 54).

32 ?? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? 95 % ???
????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? 5 % ???
????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????????? ???, ???
????????????? ?? 33 %. ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????
????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????????? 27 %, ??? ?????????,
????????? ??????????, ?????? ?????? ? ?????????? 4/9, ???' ??????? ?????, ??? ?????? ???
????????????????????? ??????. ??????, ?????? ?????? ? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?? ??????????
?????????????, ??????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ??
????????? ?????????????, ?????? ? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ???
????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????.

33 ??????, ??? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????
????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????
????????????.

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

35 ?? ??? ?? ?????? ??????, ? ??????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ??
????????????????????? ?? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??????????, ????
????????????????????, ?????????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????????
????????????, ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????

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

36 ???????, ?? ?????????????? ?????, ????????, ??????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????? ??
????????????????? ??? ??????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ??????????????
????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ??????? ?????????????? (??, ??? ??? ???????
?????, ?????????????????????? ??????????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation,
????? 71, ??? Amurta, ?????? 79).

37 ??????????, ????? ??? ?????? ?????, ?????? ?????????? ????? ? ?????????? ??? ??????????
????? ?????????? ??? ??????? ?????????????? ?????????? ??????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????
??? ?????????????????? ??? ??? ??????? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????. ?????????????????,
????? ?????? ?????????????? ??? ? ???' ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????
????? ?????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????? ??????? ??????
?????, ????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ? ??????? ?????????????? ?????????? ??????????????
?????????????????, ?????????????????? ??????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??????? ??? ??????????????????
?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ??????????
????????????? ??????????????.

38 ?? ??????????????, ???????????????? ? ???????????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ??? ??????????
??? ???????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ??????? ??????? ?????? ?? ??? ??????????????????????
????? ??????? ?????? ?????? ?????. ??????????????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ???????????????? ??? ??
??????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ???????
??????. ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ??????? 58 ??? 59 ??? ?????????????? ???,
?? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????????? ? ??? ?????????????????????? ?????????, ? ?????? ???
????????????????????? ?????? ?????? ?????? ??????? ? ?????? ??? ?????? ??????? ??? ??????????????
????????????????? ??????????????????. ?????? ?????????????? ?????, ? ?????????????????? ?????? ?????????? ??? ??????????
????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????? ?? ?????????????????????? ??? ??? ??????????
??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ??????? ??????????????????

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

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

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

42 ?? ?????? ?? ?????????? ???????, ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????, ???????, ??
????????????????????? ??? ? ?????????????????????? ??? ??????? 33 ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ???
?????????????, ?? ?? ?????????????????? ??? ??????? ?? ??????? ??????? ?????????????? ?? ??????????
????????????????? ?????????? ??? ??????? ? ??????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ???' ?????? ?

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

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

44 ??? ?????????, ?? ??????? ?????? ?????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????
????????????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????
?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????????
????? ?????????? ?????????? ??????????????

45 ?? ??????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????
?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??????. ??? ??????????, ?????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????, ? ??????? ??????????????????, ??????????,
?? ?? ?????? 56, ?????????????? 1, ??.

46 ??????? ??????? ?? ??????????? ?? ? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ??
????????????? ??????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????

47 ??? ?? ?????? 58, ?????????????? 1, ??, «?? ?????? 56 ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????
????? [...] ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??
????????? ?????????????? ??????? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????
????? ?? ?????????? ?????? [...]».

48 ? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? 58,
????????????? 3, ??, ??? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????
????????????? 1 ?? ?????????? ?????? «??? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ??????????????
????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??
?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? 56».

49 ?? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????? 58, ?????????????? 1,
????????????? ??, ?? ???????, ?????, ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????????? ?? ?? ??????????????
3 ?? ?????? ??????? ??????????????. ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ??, ?????????????????? ??
????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ??????????
?? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????? ?
????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ??????????
? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? (?. ?????????????? ?? 6??
????????? 2000, C?35/98, Verkooijen, ?????????? 2000, ?. I?4071, ?????? 43, ?? 7?? ??????????????????
2004, C?319/02, Manninen, ?????????? 2004, ?. I?7477, ?????? 29, ?? ?? 8?? ??????????????????
2005, C?512/03, Blanckaert, ?????????? 2005, ?. I?7685, ?????? 42).

50 ??????????, ??????? ?? ?????????????? ??, ?? ?? ?? ?? ??????? ?? ?????????? ?????? ??????
????? ?????????? ??????????????, ?? ?????????????? ?????? ??????? ?????????????? ?????????????? ??????????

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

51 ?? ??????????? ???? ?????? ??, ???? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ??????
??? ??? ???????? ? ?? ?????? ??? ?????????????? ? ??? ?????? ?????????????? ??????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????, ?? ?????????? ?????????????? ??????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ???? ?? ?????????????? ?????????? ??
????????????? ?? ???? ?????????? ?????? (????????????????????? ?????????? Denkavit Internationaal ???
Denkavit France, ?????? 34).

52 ??????, ??? ?? ?????? ??? ?????? ?????? ??????????? ???? , ?????????? ? ?? ????????,
??? ???? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????, ???? ??? ??? ?????????? ??? ??????????
????????, ??? ?? ??????????? ??? ??????????? ??? ?????????? ???????, ? ??????????? ??? ?? ????
????????????? ?????????? ??????????????? ??? ??????????? ??? ?????????? ?????????? (????????????????????
????????????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, ?????? 68, Denkavit
Internationaal ??? Denkavit France, ?????? 35, ?????? ??? Amurta, ?????? 38).

53 ?????????, ? ?????????????????? ??????? ??? ??????????????? ?????????????????? ?? ??????? ???
????????? ??????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????
????????????? ?? ??????????????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????? ??????????????,
????????????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ???? ?????????? ??????. ?? ??? ??????? ????????????,
????????????????? ?? ?????????????? ??????????????? ?? ??? ??????????????? ??????????????? ??? ???????????
????????????????? ??? ?????????????, ???????????, ???????????, ??? ?????? 56 ??, ?? ??????? ??????????????????
??? ?????????????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ???? , ??? ?????????? ??? ??????????????????? ??? ??
????????? ?????????? ??????????????? ??? ??? ?????????? ? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????????
? ??? ?????????????????? ?????????? ???????????????, ?? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??
????? ?????????????? (??, ?????????????????????? ?????????????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group
Litigation, ?????? 70, ?????? ??? Amurta, ?????? 39).

54 ??????, ?? ???????????????, ??????????????? ? ??????????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ??????????
?? ?????????? ?? ??????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????????????? ??? ?????????????????? ??
????????????????????????? ?? ???? ???? ???? ??????????. ???? ??????????, ?? ?????????????? ??????????????
??? ??????????????? ?????? ??????????????? ?? ??????????????? ?????????????? ?? ??????? ??? ??????????? ?????
?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ???????????
????????????? ??????????????, ?? ??????????????? ?? ?????????????? ??????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????
????????????????????? ??? ???? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????.

55 ???????, ? ?????????? ??????????????? ?????????????????? ??? ? ?????????????????? ??????????????????
????????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????? ?????????? ??????????????????? ?????????????????? ?????? ???????
????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????, ??? ?????????????? ??? ??????????????
?????????????? ??? ??????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????? ??? ?????? ?????????????? ???
?????????????????????, ???? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????????????? ?????????? ?????????????? (??., ??? ??? ?????????? ???? , ?????????????? Marks & Spencer,
?????????????????????????, ?????? 51, ??? 15?? ?????? 2008, C?414/06, Lidl Belgium, ?????????? 2008, ?.
I?3601, ?????? 42, ?????? ???, ???? ?????? ??? ?????????????????????????? ???? ??? ?????????????? ??? ??
????????? ??? ?????????????????? ?????????????????, ?????????????? ??? 28?? ?????????????????? 1992, C?204/90,
Bachmann, ?????????? 1992, ?. I-249, ?????? 28, ??? ??? 13?? ?????????? 2007, C?524/04, Test
Claimants in the Thin Cap Group Litigation, ?????????? 2007, ?. I-2107, ?????? 68).

56 ???? ?????? ??? ?????????????????????????? ???? ??? ?????????????? ??? ?? ??????? ??? ??????????????????
????????????????? ??? ?? ??????????????? ??? ??????????????? ??????????????? ??? ??????????? ???????????????????,
??????, ???? ??????????????? ???, ?? ??????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????? ???????????????????, ???'
????????, ?? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????? ??? ?

?????????????? ?? ???? 33 ?????? ??????????? ??????????? ?? ??????, ?? ??
?????????????? ?? ?? ?????? ?? ??????, ??????, ?????? ?? ??????? ?? ?? ?????? ????????,
????????? ?? ?????????? ??????????, ?????????????? ??? ?????? ??? ??????????????. ??
????????????? ??? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ???
????? 43 ???????.

57 ??? ???? ?? ?????????????????? ??? ?? ??????????? ?? ?? ??????????? ??
????????????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????? ?????????????? ??
????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ??
?????? ?????? ?????? (????????????? Marks & Spencer, ??????????????????, ?????? 35, ?? 12??
???????????????? 2006, C?196/04, Cadbury Schweppes ??? Cadbury Schweppes Overseas,
????????? 2006, ? I-?7995, ?????? 47, ?????? ??? Test Claimants in the Thin Cap Group Litigation,
????????????????????, ?????? 64).

58 ???????, ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????
?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????? ??????????????, ??????
??? ?????? ?????? ? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ?? ?????? ??????????
????????????? ?????? ?????????? ??????????????????. ??????????, ??? ?????? ?????????? ???
????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??
????? ??? ?????????? ?? ?????????? (??., ?? ?? ?????? ????, ??????????? ?? 26??
???????????????? 2000, C?478/98, ?????????? ??? ?????????, ????????? 2000, ? I-7587, ?????? 45,
????? ?? ??? Cadbury Schweppes ??? Cadbury Schweppes Overseas, ??????????????????,
????? 50 ?? ?? ?? ?????????????????? ???????????).

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

60 ???????, ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? 77/799/??? ??
?????????????, ?? 19?? ?????????????? 1977, ??????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????
????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? (?? ???. ???.
09/001, ? 86), ??? ?????????????????? ?? ?? ?????? 92/12/??? ?? ??????????????, ?? 25??
???????????????? 1992 (?? L 76, ? 1, ?? ????: ?????? 77/799), ?????????????? ?? ?????? ?? ??????
?? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?? ?????????????? ??
?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?? ??
?????? (?? ?????????????????? ???????? Cadbury Schweppes ??? Cadbury Schweppes Overseas,
????? 71).

61 ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ? ?????????? ??????????
????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????
????????, ???' ???????????, ?????????????? ?? ??????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ??????
?? ?????????????????? ?? ?? ?????? 56, ?????????????? 1, ??.

62 ?????, ? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ? ?????????? ???
?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?? ? ???????
????????????????? ?? ??????????? ?????????????? ?? ?? ?????? 56, ?????????????? 1, ?? ?????????? ?? ??
?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ???????.

63 ?????????????????, ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ??????

????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ?? ?????????????? ??? ?? ??? ?????????? ??
????? 234 ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ??????????
?????????, ??? ?????? ? ?? ?????? ?? ????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ????????? ??????
?? ?????? ?? ?? ??? (??., ??? ?? ?????? ????, ????????? ?? 27?? ????????? 1980, 61/79,
Denkavit italiana, ??????? ?????? 1980/? , ? 605, ?????? 16), ?????? ?? ?? ??????????????
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????????????? ???' ?????? ?? ?????? (??., ??? ?? ????????? ????, ????????? Denkavit
italiana, ??????????????????, ?????? 17).

64 ??? ?? ?????? ?? ????????? ????????? ?????????????? ?? ? ????????? ??????????????,
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??????????
?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??' ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ????
????????? ?????????? ?????????????, ??????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?? ?????? 56,
????????????? 1, ??.

— ??? ?? ?????????????? ?? ????????????? ???

65 ??? ?? ??? ?????? ????????? ????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ? ??? ?? ?????????
????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????????, ??????????,
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? (???), ?????? ??? ?
????????????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????
?? ?????. ?? ?? ?????????????? ????, ??????? ?????????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????? ????????? ??
????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ???????
?? ?? (??, ?????????????? 1/92, ?? 10?? ?????????? 1992, ????????? 1992, ? 2-2821). ??
????????? ????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????
??, ?? ?????? ?????????????????? ???' ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ??????????, ?? ??????????????????
????? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? (????????? ?? 23?? ?????????????????? 2003,
C?452/01, Ospelt ??? Schlössle Weissenberg, ????????? 2003, ? I?9743, ?????? 29).

66 ?????????, ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????
????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????? ?? ?????? 40 ?? ?? ?????????????? XII ?? ?? ?? ?? ??????????????, ?? ?????????????? ??????
????? ?? ?? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?? ??' ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????
56 ?? (??, ?????????? ?? 11?? ?????????? 2009, C?521/07, ?????????? ?????? ?????? ??????, ?? ?????
????????????????? ?????? ?? ??????????, ?????? 33).

67 ???' ?????????????? ?? ?? ?? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????????
?? ?? ?????? ?? ??????? 56, ?????????????? 1, ??, ?????? ?? ?????? ?????? ?? ? ??????????
????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ??????
????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????
?? ??????? 40 ?? ?????????????? ???.

68 ??????, ?????????????????????? ?? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ?? ??
????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????????

69 ??? ?? ??? ?????? ?? ??????????????, ? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ??????
?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????
?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????? ??????? ?????? ?? ??????? ??????,
????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????? ????????? (??., ?? ??
?????? ?? ??, ?????????? ?? 18?? ?????????????????? 2007, C?101/05, ? , ?????????? 2007, ? I?11531,
?????? 60).

* ?????? ???????????: ? ????????