

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

??? 8?? ?????????? 2012 (*)

«????????? ??????? ?????? – ?????????? ???????????? ??? ?????????? – ?????? 63 ????? –
????????? ??? ??? ??? – ?????? 40 – ???????????? ??? ???????????? ??? ???????????????? ??
????????? ?????????????????? ??????»

???? ??????? C-342/10,

?? ?????????????? ?????????? ??? ???????????? ??????? ??? ?????? 258 ?????, ? ?????? ??????????
???? 7 ??????? 2010,

?????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? R. Lyal ??? I. Koskinen, ?? ?????? ??????????
?? ????????????????,

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

?????

?????????????? ??? ????????????, ???????????????????? ??? ??? J. Heliskoski,

?????,

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

?? ?????????? ??? ??????, ???????????????????? ??? ??? C. Vang,

?? ?????????? ????????????, ???????????????????? ??? ??? G. de Bergues ??? ??? N. Rouam,

?? ?????????? ??? ?????? ??????, ???????????????????? ??? ??? C. Wissels ??? M. Noort,

?? ?????????? ??? ??????????, ???????????????????? ??? ??? A. Falk ??? S. Johannesson,

?? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ???????????? ??? ??? ?????????? ????????????,
????????????????????? ??? ??? H. Walker, ???????????????????? ??? ??? G. Facenna, barrister,

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

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

????????????? ??? ??? L. Bay Larsen, ?????????????????? ??? ?????????? ??????????, J.-C. Bonichot, C.
Toader, A. Prechal (?????????????) ??? E. Jarašiūnas, ??????????,

??????? ??????????????: E. Sharpston

?????????????: C. Strömholm, ???????????? ????????????,

????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??' ?????????????? ?????????????? ???
10?? ?????? 2012,

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

??? 19?? ??????? 2012,

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

???????

1 ?? ?? ????????? ?? ? ????????? ????????? ????? ?? ?? ??????????? ?? ???????????
?? ? ??????????? ?? ???????????, ????????????? ?? ????????????? ?? ?? ?? ??????? ??
???????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ????????????? ?? ????????? ????????????????? ??????
???????????????? ????? ????? ????????????? ??????? ?????????, ??????? ?? ?????????????
?? ??????? ?? ?? ????? 63 ????? ?? ?? ?? ????? 40 ?? ??????????? ?? ?? ??????????
???????????? ?????, ?? 2?? ????? 1992 (?? 1994, L 1, ? 3, ?? ?????: ????????? ?? ?? ??).

2 ?? ??????? ?? ????????? ?? ????????????? ?? 22?? ????????? 2010, ????????? ??
?????????? ?? ??????, ?? ??????? ?????????????, ?? ????????? ?? ?? ?? ?????, ?? ?????????
?? ????????? ?? ?? ????????? ?? ????????? ??????????? ?? ?? ????????? ??????????? ??
???????????? ?? ?? ?? ????????????? ?? ?????????????.

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

3 ??? ????????? ?? ?? ????? 6a ?? ????? 360/1968 ?? ?? ????????? ?????????????
?? ????????????? ????????????????? [laki elinkeinotulon verottamisesta (360/1968), ?? ????:
EVL], ?? ????????? ?? ?? ????? 124, ????????????? 2, ?? ????? 1535/1992 ?? ?? ?????????
???????????? [tuloverolaki (1535/1992)], ?? 30?? ????????????? 1992, ?? ???????
???????????????? ??????? ????????????????? ????????? ?? ????????????? 19,5 % ?? ?? ?????????
?? ???????????.

4 ?? ????? 7 ?? EVL ?????? ?? ????:

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

5 ?? ????? 8, ????? ???????, ?? EVL ?????? ?? ????:

«?? ??????? ?? ??????????? ?? ?? ??????? ?? ??????? 7 ????????????????? ?????? ????:

[...]

10) ?? ????????? ????? ?? ????????????????? ????? ??, ?? ??????? ?? ?????????????
????????????????, ?? ????????????????? ?????????, ????????????????? ?????????, ????????????? ??
?????? ????????????? ????????????????? ????????????? ????? ?? ?? ?? ?? ??
???????????????? ????? ?? ????????? ????????????? ?? ??????? ?? ?? ????????????? ?? ??
????? ?????? ????????? ?? ?? ??????? ????????????? ?? ????????? ????????????? ??
???????????????????? ??????? ?? ?????? ????????? ????????????? ????????????? ?? ??????
???????? ?? ????????????????? ??????? ?? ?????? ????????????????? ????????????? ??????????
[...].»

6 ?? ????????????? ????????????? ??????????? ?? ????????????????? ?? ???????
???????????????? ??????? ????????????????? ??????? ?? ?? ?????? ? ????? 627/1978 ?? ??
???? ????????????? ?? ????????? ?????????? ?? ??? [lähdeverolaki (627/1978)].

7 ??? ?? ????? 3 ?? 7, ????? ???????, ????? 3, ?? ????????????????? ?????, ???
????? ?? ??????????? ?? ????????? ?????????? ????????????????? ?????? ?? ??????????, ?
???????????????? ?????? ????????????????? ?? ????????????? 19,5 %, ????? ????????????? ??

?????????, ?????? ?????, ?? ??? ?????????? ??? ??????? 90/435/??? ??? ??????????, ??? 23?? ??????? 1990, ??????? ?? ?? ?????? ??????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??????????? ??????????????? ??????? ?????? (?? L 225, ? 6). ?? ?????????? ?????? ?????????????? ??????? 15 % ??? 0 % ??? ??????????? ??????????? ??????????? ??? ??????????? ??? ??????? ??????????????. ? ?????????????? ??? ?????????????? ??????? ?????????? ??????????? ?? ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? (???), ?????? ??? ?????????????? ??????????????? ??? ??? ??????????????? ??? ??????????????.

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

8 ??? 19 ??????? 2007 ? ?????????, ??????????? ??? ?? ?????????????? ??????? ??????????????? ??????????????? ?????????? ??????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????? ?????????????????? ??????? ??? ???, ?? ?? ??????, ?????? ?????????? ??? ?? ?????? 63 ??? ?? ??? ?? ?????? 40 ??? ??????????? ??? ??? ???, ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????, ??? ?????? ?? ?? ?????? ??????? ?????? ?????????? ?? ??????? ??? 19?? ?????????????? 2007.

9 ??? 23 ?????????????? 2008 ? ?????????? ?????????? ??? ?? ??? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????????, ??? ?????? ? ??????????? ?????????? ?? ?????????? ??? 20?? ??????????? 2008.

10 ??? 26 ??????? 2009 ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??????, ?????? ?????? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????? 25 ??????????? 2009.

11 ? ?????????, ??????????? ?? ??????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ?? ??? ??????? ??????, ??????????? ?? ?????????? ??? ??? ?????? ??????????.

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

12 ?? ??????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? 3 ?????????????? 2012, ? ?????????????? ??? ?????????????? ??????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??? ??????????? ??? ?????????????? ??????????????, ???' ?????????? ??? ??????? 61 ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????????. ??? ?? ?? ?????? ??????? ??????, ?? ??????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????? ??????????? ?????? ?????????????.

13 ??? ??????????? ??? ?? ???????????, ?? ?????????????? ??????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ??????????? ??????????????, ??????? ??????? ??? ??? ?????????? ??????? ?????????? ? ??? ? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ??????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? (??., ??????? ??????, ?????????? ??? 16?? ?????????????? 2008, C-210/06, Cartesio, ????????? 2008, ? I-9641, ?????? 46).

14 ??????, ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?? ??????????????? ??? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ??? ??????????????, ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????????? ??? ??? ??? ?????????? ??? ??' ??????????????? ??????????????. ??? ??? ?????????? ??????, ?? ?????????????? ??????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ??? ??????? ??? ??????????? ??? ??? ??? ??????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ???.

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

16 ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????, ??????? ??

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

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

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

17 ? ?????????? ?? ? ??????????, ?????????? ??? ? ?????? ?? ? ?????????? ?? 26??
 ???????? 2007, C-195/04, ???????? ??? ? ?????????? (??????? 2007, ? I-3351), ??????????
 ??? ?? ???????? ?????????? ?? ? ?????? ?????????? ?? ?? ? ?????? ?????????? ? ?????????
 ?????? ?? ?????????? ?? ? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ???? ?? ???????? ???
 ?????????? ?? ? ??????????. ?????? ?? ? ?????????? ?? ??????????, ?????? ?? ? ???????? ??
 ?????????? ?? ? ?????? ?? ?????????? ?? ???????? ?????????????? ?? ? ?????????.

18 ?????????, ?? ????????? ?????????????, ?? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?
 ????????? ??? ?? ????????????? ?? ????????? ????????????? ????????????? ? ?????? ??????????? ???
 ????????? ?? ?? ????????? ?????????????????? ??????? ????????? ?? ??????????? ?? ?? ??????????????
 ?????? ?? ?????? ??? ??? ??????? ?????????? ?????? ??? ?????? 7 ??? 8, ?????? ???????, ??????? 10,
 ??? EVL, ??? ? ???? ???? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????, ??? ??
 ?????????????????? ??????? ?? ????? ?? ????? ?????? ?????? ? ?? ?????? ??? ??? ??? ?????????? ????
 ??????????? ??? ??????????? ?????????????? (????) ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????? ????
 ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??? ???????????.

19 ??????, ???? ???? ???? ?????? ???? ?????? ???? ???? ???? ?????? ???? ??????
 ????? ???? ? ?????? ???? ?????? ?????? ???? ?????? ???? ???? ??????
 ? ?????? ???? ??????.

20 ???????? ?????? ?? ? ???????? ???????????? ?????????????? ??, ?? ? ?????? ??
 ?????????????? ?????? ????, ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ???
 ?? ? ?????????????? ?????? ?? ? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ???? ?? ?????? ???
 ???????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ???
 ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ??????????,

21 ?????????, ???? ?????? ? ?????????? ??? ??????????, ????? ? ????????? ?? ???
 ??????????, ?? ????????????? ??? ?????????? ????? ????????????????? ??? ??????? ???
 ?????????? ??? ??????? ??? ????????????????????? ?????????????, ????? ???? ?????????????? ???
 ????? 7 ??? 8, ????? ??????, ?????? 10, ??? EVL.

22 ??? ??? ???????? ?????, ? ????? ??? ???????????? ??? ???????????? ??? ? ?????????
 ??? ????????????? ?? ????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?? ??????
 ??????

23 ?? ??? ?????? ????????? ???? ? ????????? ????? ?????????

??? ??? ?????

24 ? ????????? ?????????? ??? ? ?????????? ??? ?????? ?????? ?? ????????????????? ??????
 ??? ?????????? ?? ??? ???? ???? ??? ???? ? ? ? ???? ???? ??? ???? ?? ?? ?????? ?
 ????????????? ???? ????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ???? ????????????? ??????????????
 ???????????????? ???? ?? ?????????? ??? ? ?????????????? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ??????
 ???????????? ??? ??? ?????? ?? ????????????? ???? ????????????? ?? ?????????? ????????????????????? ????????,
 ??? ????????????? ???? ??? ?????? ?????????? ????????????? ???? ????????????????????? ???? ??????????
 ????????????????????? ????????, ?????????? ????????????????? ???? ?????????????? ????????????????? ???? ??????????????,

25 ? ????????? ?????????? ??? ?? ????????? ?????????????????? ???????, ??????????, ???? ??????

?? ????????? ?? ????? ?????, ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? 19,5 %, ??????????? ?????????????? ?? ???????????, ????? ?? ?????? 7 ?? 8, ????? ??????, ?????? 10, ??? EVL, ?? ??? ?? ??????????? ?? ??????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??? ??????????? ??????????? ???????????, ?? ????????? ?? ?? ??? ??????????? ?? ???????????????, ??? ???????????????, ?? ?? ???.

26 ?????????, ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? 15 % ? ?????????, ??????? ?? ?? ??????????? ?????????? ??????? ?????????????, ? ?? ????????????? 19,5 %, ??????? ?? ?? ??????? ????????????? ???????????, ????? ?? ??? ??????????? ? ??????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????, ????? ?? ????????? ?? ????? ?? ??????????? ?? ?? ??? ?????????? ?? ????? ????? ?????????????? ?? ??????? ??????? ??????????????? ?? ?? ??????? ??????????.

27 ? ??????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ???????, ? ?????? ?????????? ??????????? ?? ??????? 63 ????? ?? ?? ??????? 40 ?? ??????????? ?? ?? ??, ?????????????????? ????? ?? ?? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ???????????????.

28 ???????, ?????????????????? ??, ??? ??????????? ?? ?????? ???????????, ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ????? 63, ??????????? 1, ???, ?? ?????????????? ?? ?????????? ???????????, ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ????? ??????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ? ?? ?????????????? ??? ??????????? ?? ?? ?? ?? ?????????? ??????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? (??., ?????? ?????, ?????????? ?? 10?? ?????????????? 2011, C-436/08 ?? C-437/08, Haribo Lakritzen Hans Riegel ?? Österreichische Salinen, ?????? 2011, ? 2-305, ????? 50, ????? ?? ?? 6?? ?????????? 2011, C-493/09, ?????????? ?? ?? ??????????????, ?????? 2011, ? I-9247, ????? 28).

29 ??? ????? ?? ????????? ??????? ???????????, ? ?????????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????, ??????? ?? ??????? 7 ?? 8, ????? ??????, ?????? 10, ??? EVL, ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?? ?? ??? ??????????, ?? ?????????????, ??? ?????????????????????, ?? ?????????????????? ?? ?? ??? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ??????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??.

30 ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ?? ??????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ?? ??????????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ??????????????. ??????????, ?????????? ?????????????? ?? ????? ?? ????? ?????? ? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????? ?? ?????????????? ?? ?? ???, ????? ?? ?????? 7 ?? 8, ????? ??????, ?????? 10, ??? EVL, ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????.

31 ?????, ?????????????? ?????????? ?? ?? ??' ?????????????? ?????????, ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????????? ?? ? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ??? ??????????. ???????????, ?? ??????

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

32 ??? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????? ?????????????????? ?????? ?????????????????, ???? ?????, ?? ?????????????????? ? ??????? ?????????????????? ??? ??? ???? ?????????????? ???? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ???? ?????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ?????????????? ???? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????????? ?????????????? ???? ?????????? ???? ?????????? 19,5 % ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????, ? ?? ?????????????? 15 % ? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ???? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????? ??? ??????????????

33 ??????, ??? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ???????, ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ???????, ??????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ??????? ?????? ???? ???? ?? ?? ???????, ?????????? ?????????????? ???? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ???? ???? ???????, ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????? 63 ???? (??, ?????????? ??? 8?? ?????????????? 2007, C-379/05, Amurta, ?????????? 2007, ? I-9569, ?????? 28).

34 ?? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??????????????, ??? ?????? ?? ?????? ?????? ??? ? ?? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??????? ?????????????? ??? ??????? ???? ?????????????????? ? ?????????????? ??? ??????????????. ??????????????, ??? ?? ???? ??????? ??????????????, ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ??????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ???? ?????????????? (????????? ??? 20?? ?????????????? 2011, C-284/09, ?????????? ???? ?????????????, ?????????? 2011, ? I-9879, ?????? 63 ??? ???? ?????????????????? ?????????????). ??????, ???? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ??? ?????????????? ???? ??? ????' ?????????????????? ??????????, ?? ?? ???? ??????? ?????? ???? ?????????????????? ???? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ??????????????, ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? 15 %.

35 ??? ??????? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ???? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????, ??????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????? ???? ?????????? ?????????????????? (??., ??????? ??????, ?????????????? ??? 12?? ?????????????? 2006, C-446/04, Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? 2006, ? I-11753, ?????? 167, ??? ??? 18?? ?????????????????? 2007, C-436/06, Grønfeldt, ?????????? 2007, ? I-12357, ?????? 16).

36 ???? ?????? ?? ??????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????, ?????????????????????? ???, ??? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ??????????????, ??????? ?? ?????????????????? ?????? ? ??????? ??? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? (??, ?????????????? ??? 25?? ?????????????????? 2010, C-337/08, X Holding, ?????????? 2010, ? I-1215, ?????? 22, ??? ??? 6?? ?????????????????? 2012, C-18/11, Philips Electronics UK, ?????? 17).

37 ??????????, ???? ?????? ??????????????, ???? ?????? ?????????, ???? ?? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??????? ?? ?? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ???????, ?? ?????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????? ? ?????????????? ??? ?? ???? ?????????? ? ??????, ??? ?????????? ??? ??????????????????, ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????????????? ???????, ???, ??????????????, ??????????

?? ????????? ????? ????? ?????????? ?????????, ?????? ?? ????????? ?? ?????? ?????? ??
????? ?? ????????? ?????? ?????? ?????? ??, ?? ?? ??????, ?????? ?????? ??????? ?????????
?? ????? ?? ?????????? (??????? ?? 31?? ??????? 2011, C-450/09, Schröder, ??????? 2011,
?. I-2497, ????? 40 ?? ????? ?????????????? ?????????).

38 ???? ?? ?????????? ?? ?????????, ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? ??? ??
????????????????, ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??????????, ?????? ? ?????? ??
????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? 7 ?? 8, ?????? ??????,
?????? 10, ?? EVL ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??
????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????.

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

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

41 ???????, ?????? ? ?????????????? ??, ?? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??, ?????, ?? ??
????? 7 ?? 8, ?????? ??????, ?????? 10, ?? EVL, ? ?????? ?????????? ?????????????? ??????
?? ????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??
«??????? [...] ?? ????? ?? ?????????? ? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????
????????????????». ??????, ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?? ?? ?? ?? ?? ??
????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?? ?? ?? ??????????
????????????? ??????????, ?????????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?? ??
????????????????.

42 ?????????, ? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????
????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ? ?????????? ?????????, ?????? ?? ?????? ??
?????????????, ?????? ?????? ?????? ??????, ??? ? ??? ?????????? ?? ?? ??, ??,
????????????? ?? ?????? ?????? ? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????, ?
????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????????? ??????????
?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ??????????, ?? ?? ?????????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ??????????

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

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

??? ?? ????????? ?????????????? ?????? ??????????? ?? ????????????? ?????????? ??? ???
???? ?? ??? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ??????????????
?? ?????????????? ????? ?????? ?????????????, ? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ??????????????
????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??????
????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????, ??? ??????
????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ??????????????
????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? (??., ???' ??????????, ????????? ??? 10??
????? 2012, C-338/11 ??? C-347/11, Santander Asset Management SGIIC ?..?, ?????? 43).

45 ???? ?????? ?? ?????? ??? ?? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ???
????????????? ?????? ?????????? ??????????????, ? ?????????????? ??? ??????????????, ?????????????????? ???
?? ?????????? ??? ??????, ?? ?????????? ?????????????, ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ??
????????? ??? ?????????, ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ? ?????? ??????????
????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????????? ??? ? ?????????????? ?????
??? ?????? ?? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????? ??????????
????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ??? ??????????????????
????? ??? ?? ?????? ?????? ??????.

46 ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ???
????? 38 ??? ?????????? ??????????, ??? ?? ?????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ??????
??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????????, ?????? ? ?????????? ??? ??????????
??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??
????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ??? ?????? ??????????????
????????????????? ?????????????? ??? ??????????.

47 ?????????, ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????? 41 ??? 44 ??? ??????????
?????????, ?? ?????????????? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ??????.

48 ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ? ?????????????? ??????????????
??? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ???
????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??????????????. ?????????????? ??? ??? ???
????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ??????????. ???
?????, ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????
????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????
?????. ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????,
????????? ??? ??????????????, ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????.

49 ??? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????, ?????? ??
????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??????????????
????????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????????????
(??, ?????????? ??? 6?? ?????????????????? 2012, C-380/11, DI. VI. Finanziaria di Diego della Valle & C.,
????? 47 ??? ?????? ?????????????????? ??????????).

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

51 ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ? ?????????????? ????

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

52 ?????????, ?????? ?? ?????????????? ??????? ?? ? ????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?? ??
????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????
????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????? 49 ??
?????????? ??????????? (??., ????????, ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????????????,
?????? 37).

53 ???? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ??????????? ?????????? ?? ??????? 40 ??
????????????? ?? ?? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ??????????????????
???, ?? ?????? ?? ?? ??????????? ?? ??????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??????????????
?? ?? ??' ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? 63 ???, ?? ?????? ?? ??????????
?????????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ??????????????, ??????? mutatis
mutandis ?? ?? ?? ?????? ?????? 40 (??, ?????????? ?? 1?? ?????????????? 2011, C-250/08,
?????????? ?? ?? ????????, ?????????? 2011, ? I-12341, ?????? 83 ?? ?? ?? ??????????????????
????????????).

54 ???????, ??????????????? ? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?? ??????????????, ???????????????
?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????? ??
????????????????? ?????????? ??????????, ??????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?? ?????? 63 ?? ??
?? ?? ?? ?????? 40 ?? ?????????????? ?? ?? ?? ??.

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

55 ???? ?? ?????? 138, ?????????????? 1, ?? ?????????????? ??????????????, ? ?????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????????????? ?????? ??????? ??????? ?????????? ??????? ?? ??????????????
??????????, ?????????????? ?? ? ??????????? ??????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ? ?????????????? ??????????, ??????? ?? ?????????????????? ??
???? ?? ?? ?????????????? ??????, ?????? ?? ?? ?? ?????? ?? ?????????????.

56 ??????? ?? ?? ?????? 140, ?????????????? 1 ?? ?????? ??????????????, ?? ?????? ?? ?? ??
????????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ?????? ??????. ???????, ?? ?????????? ??
???????, ? ?????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?? ?? ??????, ?? ?????????? ?? ?????????? ??
?? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ?????? ???.

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

- 1) ? ?????????????? ?? ??????????????, ??????????????? ?? ??????????????? ?? ???? ??
????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?? ??????????
????????????????????? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ???????
??????????, ??????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?? ?????? 63 ?? ?? ?? ?? ??
?????? 40 ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? 2?? ?????? 1992.
- 2) ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ??
?????? ?? ?????????????? ?????????????.

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

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

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