

- ? ????????? ?????????, ????????????????? ???? ???? ?. Rubio González ??? ?? V. Ester Casas,
- ? ????????? ?????????, ????????????????? ???? ???? G. Palmieri, ????????????????? ???? ???? E. De Bonis, avvocato dello Stato,
- ? ????????????? ?????????, ????????????????? ???? ???? W. Roels ??? L. Pamukcu,

???? ??????? ?? ??????? ????????????? ???? ????????? ???? ????????????? ???? ????? ?? ?????????????
 ??? 19?? ????????????? 2017,

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

?????????

1 ? ??????? ????????????????? ????????????? ?????? ???? ????????????? ???? ??????? 49 ??? 63 ?????, ?????? ??? ??? ??????? 1, ????????????? 2, ??? ????????? 90/435/??? ??? ?????????????, ??? 23?? ????????? 1990, ????????? ?? ?? ??????? ????????????? ??????????? ?? ?????? ????????? ??? ??? ??????????? ??? ??? ????????????? ?????????? ????????????????? ????????? ?????? (?? 1990, L 225, ? 6), ??? ???? ??????????????? ?? ??? ??????? 2003/123/? ???? ?????????????, ??? 22?? ????????????? 2003 (?? 2004, L 7, ? 41) (??? ?????: ??????? ??? ??? ??????????? ??? ??? ????????????? ??????????).

2 ? ??????? ???? ????????????? ???? ????????? ????????? ?????????, ???????, ??? Eqiom SAS, ?????? Holcim France SAS, ?????????? ??? ?????????? Euro Stockage, ??? ??? Enka SA ???, ??????????, ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ??????????????? ??? ??????? ??? ?????????????? ?? ????????????? ???? ??? ??????????????? ??? ?????? ???? ??? ???? ??????????? ??? ?????????? ? Euro Stockage ???? Enka, ?????????? ??? Euro Stockage.

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

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

3 ? ?????? ??? ? ??????? ????????????????? ?????? ???? ????????? ???? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????????:

«[?????????????] ??? ?? ????????????? ?????????????? ????????????? ???? ????????? ???? ????????? ?????? ????????????? ????????????? ????????????? ???? ??????????????? ?? ????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ??????? ?????? ?? ???? ??? ??????, ???????, ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????????????– ???, ?????????? ??? ????????????? ??????, ? ?????????????? ??????? ?????????? ??? ??????????????? ?? ????????????????? ?????? ???? ?????????? ?? ??????????????? ?????? ?? ?????????????? ??????????????– ??? ??????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ??????????????? ?? ?? ?????????? ?????? ??????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????–

[...]

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

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

«1. ???? ?????? ?????? ?????????? ??? ??????? ??????;

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

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

[...]

2. ? ?????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ? ??????????
????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????? ???
?????????????????»

5 ?? ?????? 5, ?????????????? 1, ??? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????;

«?? ?????? ?? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??????????
????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????.»

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

6 ? Code général des impôts (????????? ?????????????????? ?????????, ??? ?????: CGI), ????? ??????
????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??????, ???????
??? ?????? 119bis, ?????????????? 2, ?????? ???????, ?? ??????????;

«???? ?? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????? 108 ??? 117bis ?????????????????? ??????
????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????? 187, ??????? ?????? ?????????????? ???
????????? ??? ??? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ? ??? ?????? ?????? ??? ??????. ??
????????????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ??????????»

7 ?? ?????? 119ter ??? CGI ?????????????? ?? ??????????;

«1. ? ?????????????????? ?????? ?????????????? 2 ??? ?????? 119bis ?????????????????? ?????? ?????? ???
????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ??????? ?????????? ??? ??????? ???
????????????????? ??? ?????????????? 2 ??? ?????????? ??????? ??? ?????????? ? ??? ?????????????? ???
????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ??? ??????? ??????????????»

2. ??? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? 1 ?????????????, ?? ??????? ?????????
????????? ?? ?????????????? ??????? ??? ?????????? ? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ??????????
??? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ???
????????? ??? ?????????????? ??????????????????;

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

b) ?????? ??? ??? ??? ?????????? ??????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ??? ??????????????????
?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??? [????????? ??? ???
????????? ??? ??? ?????????????? ??????????];

c) ?????????????? ??????, ?????????????????? ??? ?????? ??? ? ?????? ?????, ?????????????????? ?????
????????? 25 % ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????????, ?

?????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ???? ??????????????? ???? ????? ???? ?????????????
????, ??? ?? ??????, ???? ??? ???? ??????????? ???? ????? ??????? ??????????, ???? ???????????
??? ?? ?????? ??????????? ???? ??? ?????????? ???? ?????????????????? ????? ???? ??? ????????????? 1,
?? ??????????? ??????????? ??? ????????????? ??????,

?? ??????????????? ???? ?????????????? ??????? ????????? ?????????????? ??????????? ?? 20 % ??? ??
???????????? ???? ?????????????????? ??????? 1????????????????? 2005 ??? 31?? ?????????????? 2006, ?? 15
% ??? ?? ????????????? ???? ?????????????????? ??????? 1????????????????? 2007 ??? 31?? ?????????????
2008 ??? ?? 10 % ??? ?? ????????????? ???? ?????????????????? ??? 1????????????????? 2009.

d) ??????????, ??? ??????? ?????? ???? ????????? ? ?????????????? ??? ?????????, ???? ????
?????????? ??? ????????? ??????, ?????? ?????????????? ??????????? ??? ?????? ?? ??????????????????

[...]

2bis. ?? ????????????? ???? ?????????????? 1 ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ????
????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????? ???? ?????????? ???? ?????? ??? ?????????????? 2,
???????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??????? ? ?? ???? ?????????? ??????
??? ?????????????? ??????????????

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

[...]»

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

8 ? Eqiom, ?????? Holcim France, ?????????? ??? Euro Stockage, ?????????? ??????????
?????????, ?????? ?????????????? ??? Enka, ?????????? ?????????????????????? ?????????, ???? ??????
????????? ??? ???? ????????? 100 %. ? ?????????????? ???? ?????????? ??????? ???? ?????????? ??? ??? 99 %
????? ?????????????? ?????????? ?????????? Waverley Star Investments Ltd, ? ?????? ?????????????? ?????
????? ?????????? ??? ?????????????????????? ???? ?????????? ?????????? Campsores Holding SA.

9 ???? ?? ??? 2005 ??? 2006 ? Euro Stockage ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ???
????????? Enka. ?????????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ???? Euro Stockage, ?
????????? ?????????????????? ???? ?????????? ???? ?? ???? ?????????? ??? ?????????????????? ???? ???? ???
????????????????? ??? ?????? 119bis, ?????????????? 2, ??? CGI.

10 ?? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ???? ???? , ????
????????????? ?? ?????? 119ter ??? ?????????? ?????????? . ? ?????????????????? ?????????????? ???? ??????????
????????????? ?? ?????????? ???? ?????? ??? ??????? 119ter, ?????????????? 3, ??? ?? ???? ?????????, ??
?????? ?????????????? ??? ??????? ??????????? ???? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????????????
?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ? ??????? ??? ???? ? ?????????????????? ??????????
????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ???????, ?????? ?? ?? ?? ???? ?????????? ?????????? ??????????
??? ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ? ?? ???? ??? ???? ?????????? ??????????
??? ??? ?????????? ?????????? ??? ??? ???????????.

11 ?? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? tribunal administratif de Montreuil
(????????????????? ?????????????????? ??? Montreuil, ??????) ?? ??????? ??? ?????????? ??? ???
????????? ?????????????????? ???? ???? . ???? ??? ?????????? ??? ?????????????? ???? ?? ?????????? ???

14 ?? ?? ?????????? ???, ?? ?????? ?????? ?? ??????????? ?? ??????, ?? ??????
 ??????????? ??????, ???' ???????, ?? ?????????????????? ????? ??????, ??????, ?? ?????? 1.

?????????? 2, ??? ??????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ??????????? ?????????? ???, ?????????, ?? ????? 49 ? ?? ????? 63 ????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??????????? ??????????, ????? ? ????????? ????? ?????????? ??? ?????? ??????, ? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ????? 5, ??????????? 1, ??? ??????? ?????? ?????????????? ?????????????????? –????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????, ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ? ?????? ??? ?????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????– ??? ??? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??? ??? ?? ?????? ??????????

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

15 ?????????? ??? ?? ?????????????? ??????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ???, ?????????? ?? ?????? ???????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? (????????? ??? 8?? ????????? 2017, Euro Park Service, C-14/16, EU:C:2017:177, ????? 19 ??? ?????? ?????????????????? ??????????), ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????

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

17 ??????????, ?? ????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?? ??????, ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ??????

18 ?? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ??????, ? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????????? ?? ????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??????, ?????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????

??? ??? ??????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? ??? ??? ??????????? ??? ??? ?????????????? ??????????

19 ??????????????????, ?????? ?? ?????????????????? ??? ??? ??????????????????, ??????, ??? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ???, ??????????, ??? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????? 5, ?????????????? 1, ??? ?????????? ??????

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

?????????, ??? ?????? ?????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ???
????????????? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? (?????? ??? 8?? ??????? 2017,
Wereldhave Belgium B.V., C-448/15, EU:C:2017:180, ????? 25 ????? ??? ????? ?????????????
?????????).

21 ??? ??? ?????? ???, ? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?? ??? ?????? ?????????? ???,
????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????????????? ???
??? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????? ??? ? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ???.

22 ?? ?????? ?? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????????, ?? ?????? 5,
????????????? 1, ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ?????? ??? ??? ?????? ??? ?????????? ? ?????????????????? ?? ??? ??????
????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????
(??., ???????, ?????????? ??? 17?? ?????????? 1996, Denavit B.V., C-283/94, C-291/94 ??? C-
292/94, EU:C:1996:387, ????? 22, ?????? ??? ??? 25?? ?????????????? 2003, Océ van der Grinten,
C-58/01, EU:C:2003:495, ????? 83).

23 ?????????????? ??? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ??? ???
?????? ??? ?????????? ? ?????????????????? ?? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ???
????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????, ?? ?????? 5, ?????????????? 1, ???
????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ???
????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ???
????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? (??., ???????,
????????? ??? 1?? ?????????? 2009, Gaz de France – Berliner Investissement, C-247/08,
EU:C:2009:600, ????? 38).

24 ?? ?????? ?????? ??? ?????????, ?? ?? ??????, ?? ?????????? ?????????? ??????????????
????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????? 5, ?????????????? 1,
????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ??? (??., ???????, ??????? ??? 4??
????????? 2009, KBC Bank NV Beleggen, Risicokapitaal, Beheer, C-439/07 ??? C-499/07,
EU:C:2009:339, ????? 38 ??? ?????? ?????????????????? ??????????).

25 ?????????, ?? ?????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ???
????????????? ?????????? ?????????? ??? ? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????
????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?? ?????????????????
????????????????? ?????? ??? ?????????????????.

26 ?????? ?????? ? ?????? ?????????????? ??? ?????? 24 ??? 25 ??? ?????????? ???, ??????
?? ?????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????
????????????? ?? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??
????????? ?????????????????? ? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ???
??????, ??????????, ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????
??? ?????????? ? ?? ?????? ??????, ? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????
(??., ???????, ?????????? ??? 25?? ?????????????? 2003, Océ van der Grinten, C-58/01,
EU:C:2003:495, ????? 86).

27 ?????????, ? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????? 1, ?????????????? 2, ??? ?????????? ??? ???
????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?? ?????????????, ?????? ?????? ???
????????? ??? ?????, ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??
????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????
????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? (??., ???????, ?????????? ??? 25??
????????????????? 2003, Océ van der Grinten, C-58/01, EU:C:2003:495, ????? 86).

28 ?????? ?? ????????????? ???????? ???, ????? ????????????? ??? ?? ??????? ???, ?
???????????????? ???????? ????????????? ????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?
???????????? ?????????? ????????????? «???? ?????? ?????????????» ??? ??? ?????? ?????.

29 ???????? ?????????? ?? ???????? ????? ?????? ??? ???????? ?????????????? ?????????? ????? ?
????????? ????? ?????????? ??? ???????? ?????? ???????? ??? ?????????? ????? ?????? ???????????????????.

30 ??? ?????????? ?????, ???????? ?? ?????????????? ???, ??? ?? ?????????? ??? ???????? ???????????
?? ?????????? ????? ?????????? ?????? ??? ????????????????, ? ?????????? ??? ???????? ?? ???????? ??
?????? ? ??????????????? ?????????????????? ??? ??????????????? ??? ?????????????? ???????? ??????????
????????????????, ?????????? ????? ??? ?????????????? ?????????????????????, ?? ?????? ??? ????????
????????????????????? ?????????????????? ????????????????????? (??., ?????????, ??????????? ??? 12??
???????????????? 2006, Cadbury Schweppes ??? Cadbury Schweppes Overseas, C-196/04,
EU:C:2006:544, ????? 55, ?????? ??? ??? 5?? ????????? 2012, SIAT, C-318/10, EU:C:2012:4153,
?????? 40).

31 ??????????, ??? ???????? ?????????? ???????? ??? ??????????????? ??? ?????? ?????????? ??
????????????????????? ??????????????? ?????? ?? ?????? ??????????????? ????? ?????????? ????? ?????????, ?????
????????????????? ?????? ??? ??????????????? ??? ???????? ?????????????????? ??????????????? ??? ??????
????????????? ? ?????????? (????????????? ??? 26?? ??????????????? 2000, ?????????? ????? ?????????,
C?478/98, EU:C:2000:497, ????? 45 ??? ?????? ?????????????????? ???????????, ?????? ??? ??? 5??
????????? 2012, SIAT, C-318/10, EU:C:2012:4153, ????? 38).

32 ??? ?? ?????????????????? ????? ?????? ??? ?????????? ??????????? ?? ?????? ??? ??
?????????????????, ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?? ??????????????????? ???
?????????? ?????????????????????? ?????????? ????????????, ????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????
????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????. ? ?????????? ??????????????? ???????? ?????????? ??????
??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????? ?????? ?????? ??? ??
????????????????? ?????????????????, ?????? ? ??????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????
???? ?????? ?????????????? ? ?????????????? ???????? ? ?????????????????, ?? ???????? ?????? ??? ?????????????
????????? ??? ??? ?????????? ???????? ? ????????????????? (??., ?????????, ?????????? ??? 8?? ?????????
2017, Euro Park Service, C-14/16, EU:C:2017:177, ????????? 55 ??? 56).

33 ?? ??????????????, ??????????????????? ??? ? ?????????? ?????? ?????????? ??? ???????? ??????
????????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ???????? ?????????????????? ?? ??????????????? ??? ?? ??????????????
????????????????? ??? ???????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????? ?????? ??????????????????
????????????? ??? ?????????????????????? ??????, ?????? ??????, ?? ??????, ?????? ?????????????? ?????? ???
????????? ?????????? ? ???????? ?????????????? ?????? ? ???????? ??? ?????????????? ???????? ???????? ?????? ???
????? ???, ??? ??????????????? ??????, ?????? ??????????

34 ????? ?????, ????? ?????????? ? ???????? ?????????????????? ??? ???????? 27 ??? 28 ??? ?????????????
???, ? ?????????????? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ?
????????? ??? ?????????????? ???????? ?????????? ??? ??????????????????, ?????? ??????????, ??? ???????? ?????
????????? ?????????????? ?????????????????, ?????????? ?????? ??? ??????????????? ?????????????????????, ???
????????????????????? ?? ??????????????????? ???????? ??? ???????? ?????????????????????? ?????????????????
????????????????????????.

35 ?????????????????, ???????? ?? ?????????????????????? ???, ?? ?????? ???????????????, ??? ????????
?????????? ?????????????? ??? ??????????????? ?????????????? ??? ?????????? ???????? ??? ???????? ??? ????????
?????? ????????????????????? (??., ?????????, ?????????? ??? 12?? ??????????????? 2002, Lankhorst-Hohorst,
C-324/00, EU:C:2002:749, ????? 37 ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????).

41 ?? ?????????? ??? ?????? ??????? ?? ?????? ?????????? ? ?????? ?????????????
????? ?? ?????????? ??????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??????????
??? ?? ??????????? ??? ?????????? ?? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????
????? ?????????? ?? ?? ??????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??????????. ??????????,
????????? ?????????? ?? ??????????? ??????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????
????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????????? ?????????????? ???????????, ?????? ?????????
?? ?????????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????????, ?????? ??
????????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????? ?? ??????????
(????????? ?? 15?? ??????????????? 2011, Accor, C-310/09, EU:C:2011:581, ?????? 32 ?? ?????
????????????????? ?????????????).

42 ?? ?????????????, ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ? ?????????? ????
????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?? 2005 ?? 2006
????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?? ??????????
????????????????? 20 %. ??????????, ? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????? ??
????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??????.

43 ????? ????????? ? ??????? ??????????????? ?? ??????? 42 ?? ?????????????? ??, ?? ?????????
????????????? ?? ?????????????????? ???' ??????? ?? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??????
????????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????? (??.,
?????????, ?????????? ?? 13?? ??????????? 2000, Baars, C-251/98, EU:C:2000:205, ?????? 20).

44 ?? ?????????? ?????????????????, ??????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??
????????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ? ?????????????????? ?????????????? ??
????????? ?????? ?????????? ?? ?? ? ?????? ?????? ?? ?? ?? ?????? ?????????????? ??????????????? (??.,
?????????, ?????????? ?? 13?? ?????????????? 2012, Test Claimants in the FII Group Litigation, C-
35/11, EU:C:2012:707, ?????????? 93 ?? 94).

45 ????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????????????? ???????????????, ??
?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??, ??? ?? ?????? ??
????????????????? ??????????????????, ? Enka ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??
??????????????, Euro Stockage.

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

47 ?? ?????????? ???, ?????????? ?? ?????????????????????? ??, ?????????????? ?????? ?,?? ???????????????
? ?????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ??
?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?
????????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?????? ?????????? ?? ??????????
?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????.

48 ??????????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ?? ?? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????
?? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????????, ?????????? ? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ??
?????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????, ???????????
?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????, ?????????? ?? ????????? 54 ?????, ??
????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????
?????????????, ?? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? (????????? ?? 1??
????????????? 2014, Felixstowe Dock and Railway Company ?.., C-80/12, EU:C:2014:200, ??????

40).

49 ???? ?????? ??? ?????? ?????, ??? ????? ?????????? ?? ???? ? ???? ? ??????
 ??????? ??????? ????? ?????????????????? ???? ??????. ??? ?????????, ? ??????? ????? ??????
 ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????.

50 ? ????????? ???? ??? ?????? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ??????????? ???
 ????????????? ???? ????????? 99 ??? 100 ??? ?????????? ??? 13?? ????????? 2007, Test Claimants
 in the Thin Cap Group Litigation (C-524/04, EU:C:2007:161), ?????????? ???, ?????????? ????
 ??????? ??? ???????????, ???? ????????? ??? ??????? ?????? ? ????????? ????????? ?????? ??????
 ??? ??????????? ???.

51 ????????????? ?????? ??? ??????????????, ??????? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????
 ??????????? ??? ?? ??????? ??? ????????????? ?????????????????.

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

52 ? ?????????? ??????????????, ??? ????? ?? ????? 49 ??? ????????????? ?????? ?????????
 ??? ??????, ??????? ?? ?????? ?? ??????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????????
 ?????????????????, ?????? ??? ??????????? ??? ??????????????? ??????????????? ??? ??? ??????
 ??????????????? ?? ????????? ??? ?????????? ? ??????????? ??? ????????? ??????? ???????????????
 ??? ??? ???? ??? ??????? ? ??????????? ????? ???????????????, ??? ? ???? 54 ???, ???
 ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????? ?? ? ? ?????????? ??? ? ??????? ??????? ??? ?
 ?????? ?????? ??? ?????????????? ????? ??, ??? ?????????? ????? ?????????? ? ??? ??????
 ?????????????? ????? ?????? ??? ??????, ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?
 ?????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ???????, ????????????????????? ? ??????????????
 (???????? ??? 17?? ????????? 2014, Nordea Bank Danmark, C-48/13, EU:C:2014:2087, ????? 17
 ??? ??? ? ?????????????????? ?????????????).

53 ????? ????? ?? ??????????? ?????? ??? ??????? ??????? ?????????, ??? ?? ??????????
 ??? ????????????? ?????????? ???, ?????????? ??? ?? ?????? 49, ?????? ??????, ???????
 ?????????, ????? ??????????? ?????? ????? ????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ??????????
 ??????? ?????? ??? ??? ??????? ??? ?????????????????? ????? ?????? ?????? ????????? ???????, ?
 ?????????? ?????? ?????????? ??? ??????? ?? ?????????????????? ??? ??????????????? ??????????? ?? ???????
 ?????????? ??????????? ?????????????? (????????? ??? 17?? ?????? 2017, X, C-68/15, EU:C:2017:379,
 ?????? 40 ??? ?????? ?????????????????? ???????????).

54 ??????, ????? ?? ?????????????? ?? ???????????? ??? ?????????? ??????????????
 ?????????? ????? ?????????????, ???????????? ? ??????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ???
 ???????????? ????? (???????? ??? 8?? ????????? 2017, Euro Park Service, C-14/16,
 EU:C:2017:177, ????? 59 ??? ????? ???????????????? ???????????).

55 ??? ?? ??????????? ??? ??????????? ??? ??????????? ??????????? ??? ? ?????????? ???
??? ?????????????? ??? ???? ??????????? ??? ??? ?????????? ?????????????, ??? ? ? ?????????? ?
????????????????? ??? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?
????? ????? ? ?? ???? ??? ???? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??? ??? ? ?
?????????, ?????????????????? ??? ???? ?????????? ??? ? ?????????????????? ??? ???? ?????????? ??????????
????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????, ? ?????? ?????????????? ?????? ? ?????? ???
????? ? ?????????????????? ??????????? ??????? ???????. ??????????, ?????? ??????? ??????????
????????? ?????? ?? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????? ??????
????????????? ?????? ? ??????? ??? ?????? ? ?????????????????? ??????????? ??????? ??????, ?
?????????????????? ??? ???? ?????????? ?????????? ??? ???? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ??????????
????? ? ? ?????????? ?? ?????? ??????????????.

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

57 ? ?????????????? ?????? ?????? ?? ??????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ???
????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??????
????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ??????. ??? ??????????
????? ?????????? ? ?????????????? ??????, ??????, ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ???
????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?? ?? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????
?????? (???????? ??? 17?? ??????????? 2015, Timac Agro Deutschland, C-388/14,
EU:C:2015:829, ??????? 26 ??? 29 ??? ??? ?????????????? ???????????)

58 ??? ???? ??? ??????????? ??????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ???
????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ???
????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ??????????? ?????????, ?????? ??
????????????????? ??? ? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????? ??? ? ??????????
????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????, ??? ?????????????? ??? ?????? 22 ??? ??????????
????????????, ??? ?????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????? ??????.

59 ?????? ?? ?????????????? ??? ??????, ?? ?????? ?? ?? ?????? ??? ??????????? ??????
????? ??? ??? ?????????? ? ?? ?????? ??? ?????????????????? ? ??? ?????? ?????????????????? ???
????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??????, ??? ?? ??????????
????????????? ?????????? ??? ?????????????? ???' ?????? ?? ?????????????? ??????????? ?? ?????? ???
????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ?????? ??????, ??? ?????? ?????????????????? ???,
??? ?? ?????? ??? ??? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ???
??? ?????????????? ??? ?????????? ??????????, ??? ??? ??? ?????????? ??? ??????????? ?????????, ???
?? ??????????? ??? ??????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????, ? ??????????? ??? ??
????? ??????????? ?????????? ?????????????????? ??? ??????????? ??? ?????????? ????????? (???????? ???
14?? ?????????????? 2006, Denkvit Internationaal ??? Denkvit France, C-170/05, EU:C:2006:783,
????????? 34 ??? 35 ??? ??? ?????????????????? ???????????).

60 ??? ?????? ??? ?????? ??????, ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????? ? ?????????????????? ??? ?
????????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????, ?????? ??????? ??
????? ?????? ??? ? ?? ???? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ??
????????????? ??????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????

61 ??? ?????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??????????, ? ?????????
????????????? ?????????????????? ??? ? ?? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????? ??? ??? ??????

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

62 ?? ??????? ?????? ?????? ????????????????? ?????????????? ???? ?????????? ???? ?????????? ??????
????????? ???? ?????????? ?????? ????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ???? ?????????? ?? «treaty
shopping» ?????????? ???? ????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ?? ???? ?????????? ??????????
????????????????????????? ?? ??????? ?????????? ?????????????????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????????? ???? ??
????????????? ?????????? ? ???? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ???? ??????????
????????????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ???? ???? ?????????????????? ?????????????? ??????????????????,
????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ???? ??????????
????????? ??????? ?????????? ?????????? ???? ???? ??????? ?????????? ??????????, ?????? ???? ?????????????? ???? ????
????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ??????? ?????????????????? ? ?????????? ???? ????
????????????? ???? ???? ?????????????????? ??????????????.

63 ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????, ?????????, ???? ? ?????????? ?????????????????????????? ????
????????????????????? ?????????? ???? ???? ?????????????????????? ???? ? ?????????? ?????????????????????? ???? ??????????????
????????????????? ???? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????????????????
(????????????? ???? 17?? ?????????????????? 2015, Timac Agro Deutschland, C-388/14, EU:C:2015:829, ?????? 47 ???? ????
????????????????????????? ??????????????) ???? , ?????????????, ???? ?????????? ?????????? ????
????????????????????????? ?????????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ????
????????????????????? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????????? (????????????? ???? 8??
????????????? 2017, Euro Park Service, C-14/16, EU:C:2017:177, ??????? 65 ???? ???? ???? ??????????????????????
?????????????????).

64 ?????????, ?????????????????????? ? ?????????????????? ???? ? ?????????? ?????????????????????????? ???? ??????????????????
????????? ???? ???? ?????????????????????? ?????? ?? ???? ???? ??????????????????, ?????????????????????? ???? ?? ??????????
????????????? ???? ????' ?????????????? ???? ?????????? 1, ?????????????????? 2, ???? ?????????????? ???? ???? ?????????????? ????
????? ?????????????????? ?????????????? ? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ????
????????????????? ??????????. ?? ?? ?????????, ?? ???? ?????????????????? ?????? ?????????? 30 ???? 36 ????
????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ??????? ???? ?????????????? ??????.

65 ?????????, ? ?????????? ?????????????????????????? ???? ?????????????????????? ?????????? ???? ???? ?????????????????????,
????? ?????????? ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ???? ?????????? ??????, ???? ???????
????????????? ?? ?????????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????????????????????????.

66 ?????????????????????? ?????????? ?????? ???? ?????????????????????? ??????????, ???? ?????????????????????? ??????????????
????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ???? ?? ??????? 1, ?????????????????? 2, ???? ?????????????? ???? ???? ??????????????
????? ???? ?????????????????? ?????????????, ?????????, ???? ?? ??????? 49 ?????, ?????????????, ??????? ???? ??????????
????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????, ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ????
????????? ???????, ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ???? ?????????????????????? ???? ??????? 5, ?????????????????? 1,
????? ?????????? ??????? ?????????????????????? ?????????????????????????? –????? ???? ?????????????? ???? ???? ??????????????????
????? ???? ???? ?????????? ???? ?????????????????????? ???? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??????????????
????????????? ?? ?????????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ??????????, ?????????? ? ?????????????? ??????
????????????? ?????????????????? ??????? ? ?????????? ???? ???? ? ?????????????????????????? ?????????????? ?????????? ??????????–
????? ???? ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ???? ? ?????????? ?????????????????? ???? ???? ????
????????? ?????????? ? ?? ???? ???? ???? ???? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????? ?????????????? ???? ???? ????
?????????????.

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

67 ?????????????? ???? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ???? ???? ?????????????? ???? ?????????? ???????
????? ?????????????????? ?????????????????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ?????????? ?????????????????????, ?' ??????

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

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

?? ????? 1, ??????????? 2, ??? ??????? 90/435/??? ??? ???????????, ??? 23?? ???????
1990, ??????? ?? ?? ?????? ??????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??? ??? ??????????
??? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??????? ??????, ??? ?????????????????? ??
??? ??????? 2003/123/?? ??? ?????????????, ??? 22?? ????????????? 2003, ??????, ??? ??
????? 49 ?????, ?????????, ?????? ??? ??????? ??? ??????????????? ?? ??????
????????????? ??????????, ??? ? ??????? ?????? ?????????? ??? ?????? ??????, ? ??????
?????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? 5, ????????????? 1, ??? ???????
?????? ?????????????? ?????????????????? –???? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ????
???? ??? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??????? ??????????
????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ???????, ??????? ? ?????????? ????
????????? ?????????????? ?????? ? ??????? ??? ??? ? ?????????????????? ?????????? ??????
????????– ??? ??? ?????????????? ?? ??????????? ? ??????????? ??? ? ?????????? ???????????
??? ?????? ?? ?????? ?????? ? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????
????????? ??? ??? ?? ?????? ??????????.

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

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