

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

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

??? 22?? ????????????? 2018 (*)

«????????????? ?????????? – ????? 49 ??? 54 ??? – ?????????? ?????????????? – ?????????? ?????????? – ?????? ?????????? – ?????????????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? – ?????????????? ??? ?????????????????? ??????»

???? ?????????????????? ?????????? C?398/16 ??? C?399/16,

?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? 267 ????, ??? ?????????? ?? Hoge Raad der Nederlanden (????????? ?????????????? ??? ????? ??????) ?? ?????????? ??? 8?? ????????? 2016, ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ??? 18 ????????? 2016, ??? ?????????? ??? ??????

X BV (C?398/16),

X NV (C?399/16)

????

Staatssecretaris van Financiën,

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

????????????? ??? ????? R. Silva de Lapuerta, ?????????? ??????????, C. G. Fernlund, J.-C. Bonichot (????????????), A. Arabadjiev ??? S. Rodin, ?????????,

????????? ??????????????: M. Campos Sánchez-Bordona

?????????????: A. Calot Escobar

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

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

– ? X BV ??? ? X NV, ?????????????????? ??? ??? M. Sanders, advocaat,

– ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? M. K. Bulterman, M. H. S. Gijzen ??? C. S. Schillemans,

– ? ?????????????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? W. Roels ??? ??? N. Gossement,

????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??? 25?? ?????????? 2017,

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

?????????

1 ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ????????? 49 ?? 54
????.

2 ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ???????, ???????,
??? X BV ??? ?? X NV ??, ?????????, ??? staatssecretaris van Financiën (?????????????
??????????????, ??? ??????) (?? ?????: ?????????????? ???), ??????? ?? ?? ??????????????
????????????? ?? ?? ?????, ?? ????? ?? ?? X BV, ?? ?????????????????? ?????? ?????????, ?? ?????
?? ?? X NV, ??? ?????????????????????? ???????.

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

3 ?? ????? 10a ?? Wet op de vennootschapsbelasting 1969 (????? ?? 1969 ??? ??????
??????????, ?? ?????: ?????? ??? ?????? ??????????) ??? ?? ?????:

«[...]

2. ??? ?? ??????????? ?? ?????????? [...], ?? ?????????? ?? ?????? –????????????????????? ??
????????? ?? ?? ?????????????????????? ??????????– ?????????? ?? de jure ? de facto ???????????,
????? ? ??????, ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ??
?????? ?????????????? ?? ??????? ?? ?? ?? ?? ??????????????????:

a. [...]

b. ????? –????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ???– ?????????, ?????????
?????????????, ?????????????? ?????????? ?????? ??, ?????????????? ????????????? ? ?????????????? ??
????????????????, ??? ?????, ?? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ?? ??????
10, ??????????? 1, ?????????? d, ?? ?????????????? ?????????, ?????????????? ?? ??????????????
???? ?? ?????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ????????? ? ? ?????????? ?????????? ?? ?? ??
?????????????

3. ? ??????????? 2 ?? ?? ?? ?????????? ?? ? ?????????????????? ?????????????? ?? ???????????
?? ??????? ?????? ??????????????? ???:

a. ?? ?????? ?? ? ?????????????? ?? ??? ?????????????????? ??????????????, ?? ??????????????
?????, ?? ?????????????????? ????????? ?

b. ?? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? de jure ? de facto, ?????? ? ?????? ?????????????? ??
????? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????? ?? ?? ?? ?? ?????? ? ?? ?????????????? ? ??????,
????? ?? ?????????????? ?? ?? ?? ?????? ???????????, ?????? ?????????? ?? ?? ?? ??????????
????????????????? ?????? ? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????? ?? ??????
????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??
????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????? ??????????, ?????????????????? ?? ??????????????
???? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ??
????????????????????????? ? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?
????????????? ?? ?????????????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????».

4 ?? ????? 13, ????????????? 1, ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????:

«??? ?? ??????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??
????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ? ?? ?????????? ??
????????????? ?????? (????????? ?? ??????????????).»

5 ?? ????? 13d ??? ????? ????? ?? ??:

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

2. ? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?
????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??
?????????????????. [...]»

6 ?? ????? 15 ??? ?? ????? ?????? ????? ?? ??:

«1. ??? ?????????? ?? ?????????????????? (? ?????? ??????) ?????? ?? ??????, ??
?????? ?? ?????????????? ???????, ?????????????? ?? 95 % ?? ?????????????????? ?????????????
????????? ?????? ?????????????????? (?? ?????????? ?????????), ?? ?? ?? ?????????????????,
???' ?????? ??????????, ??????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?????? ??????????????,
???? ?? ?? ?? ?????????????????? ?? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????
????????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?
????? ?????????????? ?? ??????? ????????. ??? ?????????? ?? ?? ??????????????????
????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??????????. ? ?????? ?????????????? ??????????
?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??????????.

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

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

[...]

c. ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? [...]»

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

? ??????? C?398/16

7 ? X BV, ?????? ?????????????? ???????, ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ??????
?????? ?????? ?? ?????????? ????????. ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????
????????? ?? ?????????? ??????????, ? X BV ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??????
????????? ?????????? ?????? 237 312 000 ????. ? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ??????
????? ?????????? ?????????? ?? ??????? ?? ?? X BV. ??? ?? ?????????? ??????, ?? 2004 ? X
BV ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?????? 6 503 261 ????. ? X BV ?????????? ?????
?????? ?????? ?? ??????? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?? 2004. ? ?????????????? ?????? ??????
????? ?? ? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? 10a, ????????????? 2, ?????????? b, ??
????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????, ?? ?????????
?? ?????????? ?????????? ? X BV ?????????? ?? ?????????????? ??????????????.

8 ???? ?????? ?????????? ??? ????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????, ? X BV
????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????????? ???
?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ??? ??????????
????????????? ????. ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????
????????????? ??????????, ? X BV ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ???
????????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? 49 ??? 54 ?????.

9 ?? Hoge Raad der Nederlanden (????????? ?????????????? ??? ?????? ??????), ?? ??????
????????????????? ??? ?????????????? ???' ??????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ??
????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????????;

«????????? ?? [...] ?????? 49 ??? 54 ?????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ??
????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??????
????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??
????????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ??? ? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??
????????? ?????????????????? ?????????????? –?? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??????????????????
?????????????????–, ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ??????, ???? ??? ??????????????????, ?????????? ??????????
????????????????? ?? ??? ?? ?????? ?????????? ??????????????;»

? ?????????? C?399/16

10 ? X NV, ?????????? ?????????????????? ??????????, ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????????????????
????? ?????????? ?????????????? ??????????????????. ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ??? ??????????
2008 ??? 2009, ? X NV ?????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??????
????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????????????. ?????? ???
????????? 13, ?????????????????? 1, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????, ?????? ?? ?????? ?????? ??
????????????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ???
????????????????? ??? ??????????, ? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??????.

11 ? X NV ?????????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?? ??? 2008 ??? 2009
????????????????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ??? ??? ??
????????????????? ??? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ??
????????????????? ????. ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????
????????????????? ?????? ?????????????? ??????????, ? X NV ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? 49 ??? 54 ?????.

12 ?? Hoge Raad der Nederlanden (????????? ?????????????????? ??? ?????? ??????), ?? ??????
????????????????? ??? ?????????????????? ???' ??????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ??
????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ??????????????;

«1) ????????? ?? [...] ?????? 49 ??? 54 ?????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ??????????????????????
?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??????????
????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????? ??? ??????
????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ??? ?? ?????????????? ?? ??
????????? ?? ? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? –??
?? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??????????????– ?? ??? ??????????????
????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ??????????, ??? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????
????? ?????????? ?????????????????????? ??????????????;

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

18 ?? ????? 49 ???? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?
 ?????????????? ??? ??????? ??????? ?????? ??? ?????? ?????? ??????? ?
 ?????????? ????? ??????????????, ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ????????? ?? ??
 ?????????? ????????? ??????? ??? ?????? ??? ?????????????? ????? ?????, ??? ?????????? ??????????
 ????? ? ??? ?????? ?????????????? ????? ?????? ??? ??????? –??? ??????? ?? ?????? 54 ????
 ?????????????? ????? ?????? ?????????? ??? ??????? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ???
 ?????????????? ?????????????????–, ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ????? ?? ????? ??????

???? ???? ?????????? ?????????, ????????????????? ? ????????????? (??., ??' ????? ????
??????, ?????????? ??? 21?? ????? 2015, Verder LabTec, C?657/13, EU:C:2015:331, ????? 32,
??? ??? 2?? ????????????? 2015, Groupe Steria, C?386/14, EU:C:2015:524, ????? 14).

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

20 ?????, ? ?????????? ??? ?? ?????????? ??????? ??????? ?????????????? ?????????????
??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ???
????????? ????????????? ??? ????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??? ??? ??????
????????????????? ?????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????
????????????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? (??., ??' ?????? ??? ??????,
????????????? ??? 12?? ????????????? 2006, Test Claimants in the FII Group Litigation, C?446/04,
EU:C:2006:774, ????? 167, ??? ??? 25?? ?????????????? 2010, X Holding, C?337/08,
EU:C:2010:89, ????? 20).

21 ???? ?????????? ??? 25?? ?????????????? 2010, X Holding (C?337/08, EU:C:2010:89), ??
????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ??? ?????? ???
????????????????? ?????????????? ?????????? ??????, ??? ? ?????????? ?????????????? ??????????, ?
????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????
?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????????, ??? ?? ??????????????????
?? ??? ?????????????? ??????? ?????????????? ??????????. ??? ?????? ?????????? ?????????
????????????????? ??? ??? ?????????? ?????????, ??? ?????? ??? ?? ?????? ??????????, ?????? ??????,
??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????
??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????
????????????? ??? ?????????????? ??????.

22 ??? ????? 19 ??? ?????????? ?????, ?? ?????????????? ??????? ??? ? ?? ?????? ???
????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????
????? ??? ???? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ?????????? ?????????? ???
????????????????? ??? ?????? ?????????????? ??????????????????, ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ???
????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ????

23 ?? ?????????????? ??????? ??????, ??? ????? 43 ??? ?????????? ??????, ??? ? ??????
????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????? ??? ?????? ??????
????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ??? ? ?????????? ?? ??????
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????? ????

24 ?????, ??? ??? ?????????? ??? 25?? ?????????????? 2010, X Holding (C?337/08,
EU:C:2010:89) ??? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????
????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????, ??????, ??? ?????????? ??? ???
????????? ?? ?????????? ??????? ??????, ?????????, ?????????????????? ?????? ?? ?????? 49 ????. ????
????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??????? ?????? ??? ??????????????
????????????????? ??????, ??????, ??????, ?? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??
????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ??????????????
????????? ???, ?? ?? ??????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? (??.,
??' ?????? ??? ??????, ?????????? ??? 2?? ?????????????? 2015, Groupe Steria, C?386/14,
EU:C:2015:524, ??????? 27 ??? 28).

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

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

??? ??? ?????????????? ??? ?????????????? C?398/16

26 ?? ?? ?????????? ??, ?? ?????? ?????????????? ?????, ???' ?????, ?? ?????????????????? ?? ??
????? 49 ??? 54 ???? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????
????????????, ???? ? ?????????? ???? ???? ???? , ???? ???? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
???? ???? ???? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????
?? ?????????? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ???? , ??, ?? ?????????? ?? ? ?????????? ??????
?? ???? ???? ???? , ? ?????? ???? ???? ?? ?????????? ?? ???? ?? ?????????? ????? ????
?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?? ???? ??????????

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

27 ??????? ???? ?????? 10a, ??????????? 2, ????????? b, ??? ????? ???? ???? ?????????,
?? ????? ??????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??
????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ???? ?????????? ?? ?????? ??????????
?????? ???? ???? ???? ???? ???? , ?? ?????????????? ?????????? . ???? ???? ???? ??????
10a, ????????????? 3, ????????? a, ?? ????? ???? , ???? ???? ???? , ????? ???? , ????
?????????? ?? ? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????? ????
????????????? ?? ? ?????? ?? ? ?????????????? ???? ???? ?????????????? ?????????????, ??
????????????? ???? , ?? ?????????????? ??????

28 ?????????, ?? ????? 15 ???? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? . ???? ?????????? ?? ?? ????? 21
?? ?????????? ?????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ???? ?????????????????? ????
?????? ???? ??????? ???? ?????????? ?????????? . ?? ??????? ???? ?????????? ??????????????
????????????, ?? ?????????? ?????????????????? ??????, ???? ???? ? ??????? ?????????????? ?? ??
????????? ??????? ???? ?????????? ???? , ?????????????, ???? ???? ?????????????, ????????????? ????
????????????????? ???????.

29 ?????, ???? ?? ?????? ?????????????, ? ??????? ????????????? ???? ???? ???? ???? ????
????????? ?????????? ?????????????????? ??????????, ?? ????? 10a, ????????????? 2, ????????? b, ??
????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?? ????
????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? . ????
???????????? ???? , ? ??????? ???? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ???? ???? ????
????????? ?? ?? ?? ?????????????????? ?????? ???? ???? ?? ?????????????? ?? ?????? ????
????????????????? ?? ?????????????? 3 ???? ???? ????.

30 ?????, ??????? ???? ?????? 15, ????????????? 3, ?? ????? ???? ???? ???? ???? ???? , ?????
????????????????????? ?? ?????? ???? ???? ?????????????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ??
????????????????? ?????? ?????????????? ??????????, ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??????,
??????, ???? ?????????????? ?????????? ?????????? ? ???? ?????????????????? ?? ?????? ??????????
????????????? ?? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
?? ?????? ?? ?????????????????? ? ??????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
?? ?????? 10a ???? ?? ???? ???? ???? , ???????, ???? ?????????????? ?????????? ??????????

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

31 ?? ?????????????, ? X BV ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????
??? ?????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????????
?????????. ???' ?????????????? ??? ??????? 10a, ?????????????? 2, ?????????? b, ??? ?????? ?????? ??????
?????????, ? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????? X BV ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ??????????
?????, ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ? ?? ?????????
??? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????. ? X BV ?????????????????? ???
?? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?????????,
?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ?? ?????? ??????????????
??? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ???
????????? ???.

32 ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????
????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????????????? ?????
??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ??????. ??? ?? ?????????????????? ??? ?????? ??? ??????????????
??? ?????????????, ?????????????????, ?????? ?????????????????? ??? ?? ??????? 20 ??? ?????????????? ??????????????, ?
????????????????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????????? ??? ??? ??????? ??????????????????????
????????????????? ? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????????????????.

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

33 ? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??????????????????
????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??????? ??? ??????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????
????????????? ?????????????????? (??., ??' ??????? ??? ???????, ?????????? ??? 18?? ?????????????????? 2014, X,
C?87/13, EU:C:2014:2459, ?????? 27).

34 ?? ?????????????????, ? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ??????? ?????????????? ??? ?????????????????
????????? ??? ??????? 10a, ?????????????????? 2, ?????????????? b, ??? ??? ?????????? 15 ??? ?????? ?????? ??????
?????????????. ?? ?????????????????? ??????? ?????? ?????? ?????????????????? ??????. ??? ?? ??????? 10a,
????????????????? 2, ?????????????? b, ??? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????????????, ??
?????? 15 ??? ?? ?????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????
????????????? ?? ??????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????????
????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ???
????????????????????? ??????????. ???? ?? ?????????? ?????????????????, ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????
??? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????????????? ?? ?????????? ??? ? ?????????????????? ?????????
??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ??? ??????? ?????????????????? ? ?????????????? ??? ?????????
10a, ?????????????????? 2, ?????????????? b, ??? ?????? ?????? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????????????????.

35 ?? ??????? 10a, ?????????????????? 2, ?????????????? b, ??? ?????? ?????? ??????? ?????????????? ???
????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?? ? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ? ????. ??????????, ?
????????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????
??? ?????????? 15 ??? ??????? ??????, ?????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??????????????
??? ??? ??????? ??????? ?????? ?? ?????????? ??????????????????.

36 ?? ?????????????????? ?????????, ??? ??????? 24 ??? ?????????????????? ??? 25?? ?????????????????? 2010, X
Holding (C?337/08, EU:C:2010:89), ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ???
????????????? ?????????????????????? ??????????????, ??? ? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?
????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?
????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ? ??????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????
????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????, ??? ??? ??????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ???????

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

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

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

38 ?????, ? ?????????? ?????????? ?? ? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????
????????????????????? ?????? ?? ???? ?????????????????? ?? ?????? 30 ?? ?????????? ??????????
????????????????? ??????????????.

39 ?????, ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??
????????????????????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????
?????? ?? ?????? ??????. ??? ?????????? ?? ? ?????? 23 ?? ?????????? ??????????, ??
????????????? ??????, ??? ?????????? ?? 25?? ?????????????? 2010, X Holding (C-337/08,
EU:C:2010:89), ?? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??
?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????
????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????????????
?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????.

40 ???? ???? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ? X BV ??? ?????? ??
????????????? ?? ? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????????
????????????????? ??????????????. ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ? ??????????????
????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ? ?????????? ?????????????????? ??
????????? ?? ???? ?????? ? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??????????. ??
????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????????
????????????????? ?????????????, ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??
?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????????
?? ?????? 10a, ?????????????? 2, ?????????? b, ?? ?????? ?????? ?????? ??????????. ??? ??????????,
?? ?? ???? ?????????? ?? ???? ?????????????? ?????, ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??
????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????
????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????.

41 ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? 10a, ?????????????? 2,
????????????? b, ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ???? ?????????????? ?? ?? ????
????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ? ????
????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????, ?????????????? ?? ???? ?? ?????? ?
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??????????????.

42 ?????, ? ?? ???? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ??????
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ??????.

43 ?????, ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????? ? ??????
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????????????. ?? ??????????????
????????? ?? ???? ?????????? ?????????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ??????????
?????????????????, ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??
????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????
?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ??
????????????? ?? ???? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????? (????????? ?? 2?? ?????????????????? 2015,
Groupe Steria, C-386/14, EU:C:2015:524, ?????? 31 ?? ???? ?????????????????? ?????????????).

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

51 ??? ?? ??????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????
C?398/16 ??????? ?? ?????? ? ?????????????? ??? ?? ?????? 49 ??? 54 ?????? ??????? ?? ??????????????
??? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????, ?????? ? ?????????? ?????? ?????? ?????,
?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??
?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????
?? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????, ???,
?? ?????????????? ??? ? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????, ? ?????????? ?????????? ??
????????????? ?? ??????? ??? ?????????????? ??????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????
????????????? ?? ??? ?? ?????? ?????????????.

??? ??? ?????????????? ?????? ?????????? C?399/16

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

52 ?? ?? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?????????????????? ??????, ???' ???????, ?? ?????????????????????? ??
?? ?????? 49 ??? 54 ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??
????????? ??????????????, ?????? ? ?????????? ?????? ?????? ?????, ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??
????????????? ?? ?????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ???
????????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????????? ???
????????????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ??????????????, ?????? ?????????????? ??? ? ?????
????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ???
????????????????????? ???????.

53 ????????? ??? ??????? 13, ?????????????? 1, ??? ?????? ?????? ?????? ??????????, ??? ???
????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ??????
?? ?????????? ??? ?????????????????????????????? ??? ??? ?????? ? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??????.

54 ? ?????????? ?????? –? ?????????? ?????????????????? «????????? ??? ??????????????»– ??????????????
????????? ?????? ??? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ???
????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ???
?????? ?????????????????? ? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ??????????????
??? ??????????.

55 ?? ?????? ??? ?????? ? X NV ??? ?????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ??? ??
????????????????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????????????????????, ??
?????????, ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ????. ??????????, ?????? ???
????????????????????? ??? ?????????????? ??????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??? ?????????? ??????????
????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ???
????????? ?????? ?????? ??????. ? X NV ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????? ??????????
? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????.

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

1) ?? ????? 49 ??? 54 ??? ?????? ?? ????????????? ??? ?? ?????? ??
 ????????????? ?? ?????? ??????????, ??? ? ?????? ??? ?????? ????, ????? ??
 ?????? ?? ????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ????????? ??????? ??
 ??????? ?? ?? ?????? ????????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ????????????? ???????
 ????????????? ?? ?????????????????? ????????? ??????????? ?? ??????????? ?? ????? ???????

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

2) ?? ????? 49 ??? 54 ??? ?????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????? ??? ???
???????????????? ?? ?????? ???????????, ????? ? ?????????? ???? ?????? ????, ?????? ???
??????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ???????? ???????? ??
????????? ??? ?? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ???
???????????????????? ??????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?? ????
??????? ?????? ????????????, ????? ?????????????? ??? ? ?????? ?????????????? ????? ??????????
?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??????.

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

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