

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

???? SHARPSTON

????????????? ?? 8 ??? 2006 ??????1(1)

???? C?35/05

Reemtsma Cigarettenfabriken GmbH

?????

Ministero delle Finanze

1. ??????????? ?? ??????????? Corte Suprema di Cassazione ?? ?????????? ?? ???????
?????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????? ?????? ??????????? ?????????? ??
????????????????????? ???, ??????? ?? ??????????, ?????? ?????????? ? ??????????? ?
????????????? ?????? ?? ?????????? ??????.
2. ?????????? ?????? ?????????? ??(2) ??????????, ?????? ?????????? ?? ?? ??????????, ?
?????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?????????? ??????, ??????????? ?? ?? ? ?????????? ??
????? ?????????????? ?? ???. ??? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????????? ?? ?? ??
?? ?????????? ??????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????
?? ?????? ?????????, ?????? ?? ? ?????? ?? ??????????.
3. ?????????? ?????????????? ??????? ?????????(3) ??????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??
????????? ?????????? ?? ?? ?? ??????? ??????? ??????, ??????, ?????? ?? ?? ? ??????? ??
??????????, ?? ?????? ?????? ?? ?? ?? ??????. ?? ?????? ??????????????? ?????? ??????????????
????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?/??? ?????????????? ???
4. ?????? ?? ?? ??????? ?? ??????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??????? ?? ?? ?
?????????, ?????? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ? ??????????-
??????, ? ?????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ? ?????? ??????????????
? ?????????? ?? ?? ?? ??????????? ?????????????? ?????, ?? ?????? ?? ?? ?? ?? ??????????
????????????? ?? ?????????? ?????????? ??.
5. ? ?????????? ?????? ?????????????????????? ???, ?? ?????? ?????????? ? ?? ??????????
?? (????? ?????????? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????), ?? ? ?????????? ?????????? ?
?????? ?????????-?????. ??????? ?????????? ?????? ?? ??????? ? ?????????????? ?? ?? ?? ??
?????????? ??(4), ?????????? ?????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?????????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??
?????.
6. ??????????????? ?? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????????? a)

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

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

????????????? ? ?????? ?????????-?????? ????????? ?????? ??????????

7. ? ??????????? ??? ??????? ?? ?????????? ?????(5) ?????????????? ?? ?????? ??? ??
???? 21, ????????? 1 ?? ?????? ?????????? ??????

„???? — ?????? ?? ?????? ?????? ????????????? ?????????, ??:

1) ??? ????????????? ???????:

a) ?????????????????????? ????, ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??
?????? [...];

[...]

?) ?????? ????, ?????? ?????? ??????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??????? ??? ?????
????????, ?????? ?? ???????;

[...]“. [????????????? ??????]

8. ??? 17, ????????? 2(6) ? ?????????????? ?? ?? ?????? ??? ?????:

„????????? ??????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ???????,
????????????????????? ????? ?? ? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????

a) ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ? ??????, ?????
????? ?????????????????????? ????? ?? ? ?????????? ??? ?????????? ?? ?? ???????; [(7)]

[...]“.

9. ?????????? ??? 18, ????????? 1, ????? a)(8), ?? ?? ??????? ?????????? ?? ?? ?????????????,
????????????????????? ????? ?????? ?? ??? ???????, ?????????? ? ?????????????? ? ??? 22,
????????? 3, ????? ?)(9). ??? ?????????????? ??????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????? ???
????? ? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????? ?????? ?? ??????, ????? ? ??????????????
?????????????????

10. ??? 20, ????????? 1, ????? a) ?????????, ?? ?????????? ?? ??????????????
????????????? ?????? ?? ??? ?????????? ? ?????????????? ? ?????????????? ?? ??????????-
?????? ??????????, ? ??-????????, „?????? ??? ?????????? ? ??? ??-????? ?? ?-
????? ?? ?????, ?? ?????? ?????????????????????? ??? ? ?????? ?????“.

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

11. ??? Genius Holding(10), ???-???????? ? ??? ??????, ?????? ??????, ? ?????
????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ??????????????. ?????????? ?????????????? ??????
????????????? ??????????????????, ????? ? ? ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?

?????????? ??, ????? ? ??????? ??????? ?? ????? ?? ??????????????? ??, ????? ?? ??
?????? ?? ??????? ????????????? ? ??????????? ?? ??????? ?? ???. ????? ??????????? ???????, ??
?????? ??????????? ?? ????????? ????????? ????????????? ?? ??????? ??????? ? ???????, ?? ???????????
?????????????? ?? ? ????? ??????????? ?? ????????????? ?????????????, ???????????-?????? ?? ???????
?? ??????? ?????????????(18).

17. ????? ??????? ???????, ????????? ? ??????????????? ?? ????????????? ?????????????, ???????
?????? ??-?????????? ????????????? ??????????. ?? ??? Langhorst(19) ??????????? ?????????
?????????? ?? ??????????? ?? ??????????. ??????? ?? ?? ??????? ??????????? ?? ???????, ?? ?? ???????
?????????? ?????????? [credit notes] ?? ????? ??, ? ????? ??????????? ????????????? ?? ?????????
??????, ??-?????? ?? ??????????????. ??????? ???????, ?? ????????? ??????????? ?????????? [credit
note] ??? ?? ?? ??????? ?? „?????????, ??????? ?? ?????????“, ? ?? ????????? ??????????? (? ??????
????????????????) ??????? ?? ?? ??????? ?? ???????, ??????????? ?? ? ????? ??????????? ?? ??????????? ??
???? 21, ????????? 1, ????? ?), ? ??????????????? ?? ??????? — ??????? ?? ?????????????
????(20).

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

18. ??? 9 ?? ????? ??????????? ??????? ??????????? ?? ??????????? ?? ????????? ?? ?????????
?? ??????? ?? ????? ?????????????. ??? 9, ????????? 2, ????? ?) ?????:

„?????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ???????, ??????? ?? ?? ??????????? [?] ??
?????????????????????? ??, ????????????? ? ???????????, ?? ????? ????????????? ?? ?????????????, ?
????????, ??????? ??????????????? ? ??????????? ??????? ??????????????? ??????? ?? ??
?????????????? ???????, ?? ??????? ?? ????????? ???????????, ?? ??????? ?? ?? ??????? ???????, ?????????
?? ????????? ??????????? ??????? ?? ??????????????? ?? ??????????????.

[...]

– ????????? ???????,

[?]“. [?????????????? ???????]

19. ??????????? ??? 21, ????????? 1, ????? ?)(21) „??????, ?? ??????? ?? ??????????? ???????,
?????????? ? ??????????? ?? ??? 9, ????????? 2, ????? ?) [?], ??????? ??????????? ? ??????????? ??
?????????????????????? ??, ??????????????? ? ?????????“, ??????? ?? ??????? ??????????????? ???????(22).
„??????????????-?????? ??????? ??????? ?? ????????????? ??????????????? ?? ??????????? ?? ????? ???????????
???????????????? ?? ??????????? ?? ??????“. [???????????????? ???????]

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

20. ??? 17, ????????? 2, ????? a) ?? ????? ?????????????, ??????? ??-????(23), ???????
?????????????????? ?? ?? ?? ??????????? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ???????????, ??????? ?
???????? ???????????-???????? ??????. ?? ????? ??????? ?? 17, ????????? 3 ? 4(24) ??????????? ?
?????????????????? ?? ?? ??????? ?????:

„3. ???????????-?????? ??????????????? ?? ?? ?? ????? ??????????????????????? ?? ?? ??????? ??
?????????????? ?? ??????????????????????? ?? ??????? ??????? ??????????????? ?????????, ??????? ?
???????? 2, ??????????? ????????? ? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?.

a) ????? [?], ????? ?? ??????????? ? ????? ??????? ? ????? ????? ??????????????? ??
?????????????? ?? ??????????????? ?? ???????[(25)], ?? ?? ????? ??????????????? ?? ??????????????? ??
??????????;

[...]

4. ??????????????? ?? ?????? ????? ?????????? ?????????, ??????? ? ????????? 3 ??
?????????????:

— ?? ?????????????????? ???, ?????? ?? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ?????????, ??
?? ??????????? ? ?????? ?????????-?????? ? ?????????????? ? ??????????? ??????? ??
??????????, ?????? ? [???? ??????????],

[...]“. [????????????? ??????]

21. ???? 2 ?? ??? ???? ?????????? ??????:

„????? ???????-?????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ???, ?????? ?? ?
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ? ? ??????????? ? ?????? ?????????-??????, ? ???
??????????, ??????????? ? ??????????? ??????????, ?????? ?????? ??????????? ?????????,
????? ?? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ???, ?????????? ?? ?? ?????????????? ??
????????? ?? ?????? ?????????????????? ???, ??? ?? ??? ?? ?????? ? ?????????, ??????????
????? ?????? ? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????, ?????????? ? ??? 17, ????????? 3,
????? a) [?]“ ?? ?????? ??????????.

22. ???? 5 ?? ?????? ?????????? ??????????:

„?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????
????????? ??? 17 [?? ?????? ??????????], ???? ?????? ?? ?? ?????? ? ?????????-?????? ??
?????????????????????.

[...]“.

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

23. ?????????? ?????????????????? ???????????, ?????? ??????????? ?? ?????????? ? ?????????-
?????? A ?? ??????????, ?????????? ? ??? ?????????-??????, ?? ??????????(26), ?????????? ?
????????-?????? ?, ?????? ?? ? ?????????????????????? ??? ?? ?? ? ?????????-?????? A, ??? ?????
?? ?????????? ?????????? ?????? ??, ?????? ????????? ?, ?? ?????????????? ??? ?????? ?? ???
????????????????? ?? ??, ??????????? ?? ?? ??????????? ? ?????????-?????? A, ? ?????? ?? ??
????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????, ?????? ?? ?????? ? ?????????-??????
?.

24. ? ??????? ??????, ?????? ??????????? ?? ??????? ?????????????? ??? ?? ?? ???????
(????? ?????????? ? ?????????, ?????? ??????????? ?? ?????????? ??????, ?? ?????? ?? ??????, ??
?? ?????????? ? ?????????-?????? ?, ? ?? ? ?????????-?????? A), ?????????????? ?? ?????? ??
????????????? ??? ?????? ?????????? ? ?????????-?????? A. ?????? ??? ?????????????? ?????? ??
????? ?????????????? ?? ? ?????????-?????? ? ?????? ? ??? ?? ??????????? ?? ?? ?????????????
????????? ?? ?????????? ?????, ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ? ?????????-?????? ?.

25. ??? ??????? ??? ?????????????? ?????????? ?? ??????????? ?? ? ?????????-?????? A (???
????? ?? ??????????? ? ?????? ?????????? ? ?????????-?????? A), ? ?????? ?? ?????????????? ??
????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?? ??????? (??? ??? ?????????????? ? ?????????? ?? ??
????????? ? ?????????-?????? ?), ??? ? ??? ?????????????? ??????????. ?????? ??? ?? ? ?????????? ??
????????????? ???.

26. ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ? ??????????????

????????? ?????????? ?????? ??? ???? ?????? ?????? ? ???????-????? A, ?????? — ?????
??? ? ?????? ?????????????? ??? ???? a) ?? ?????? ?????????????????? ?? ??????, ?????? ?
??????? ?? ??????????, ??? ?) ?? ?? ?????????????? ??????, ?????? ? ?????? ?? ?????????, ??
????????????? ?? ??? ?? ?????????? ?????? ? ???????-????? A — ?????????? ?? ? „?????????? ?
?????????? ? ????“ ?? ??????????? ? ?????????? ?????? ? ???????-????? A ? ??????? ???,
????? ?? ? ?????????? ?? ??? ?????? ?? ????

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

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

27. ? ?????? ?? ?????????????? ? ?????? ?? ?????????????? ? ? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????,
????????? ?? ?????? ??? ? ? ?????? ??????????, ?????? ??????

28. Reemtsma Cigarettenfabriken GmbH (????????? ??-???????? „Reemtsma“) ? ?????????? ?
????????? ?????? ?? ??????????? ?????????? ? ??????????. Reemtsma ??? ? ?????????? ?????? ?
??????.

29. ??? 1994 ? . ??? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ?? Reemtsma ?????? ?? ????????? ?
?????????, ?? ?????? ?? ?????????? ?? ? ???? ?????????? ?? 175 022 025 ITL(27).

30. ??? ???? ???? ?????????????? ?? ??? ?????????? ??? ? ? ?????????????, ??? ?
????????????? ??? ?????????? ?????? ? ?????? ?? ?????????? ?????? ?? Reemtsma ??
????????????????? ??????????, ? ??? ???? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????

31. ?? ?????????????? ??????????????????(28) ?????? ???, ?? ? ?????????????????? ? ??? 9,
????????? 2, ?????? ?) ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ? ?????? ??????, ?
?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????, ?????? Reemtsma ??? ??????????????. ?????????? ??
???? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ??? ?????????? ?????????????? ? ?????? ? ??????
?????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, Reemtsma ?????????? ?????????? ??
??? ? ??????????

32. Reemtsma ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ???. ?? ? ??? ????
????????? ?????????????????? ? ??? ???? ?????????, ?? ?????????? ?????? ?????????????? ??
?????? ?? ? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??????. ?
???? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????????????(29).

33. ?????????????????????? ??? ???? ?????? ?? ?????????? ?????? ? Reemtsma ??????? ??????
?? ??????? ??.

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

35. Reemtsma ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ??? Corte Suprema di
Cassazione, ??? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ??????(30), ?????? ? ?????? ?? ?????????????? ??????

36. Corte Suprema di Cassazione ? ? ?????? ? ?????????????, ?????? ?????? ?? ? ???? ?
????????????????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ???? ? ???? Genius
Holding, Langhorst, Schmeink & Cofreth ? Karageorgou, ? ?????? ?? ???? ??????????
????????????????? ??????????:

40. ?????? Reemtsma ?????????? ?? ????? ?? ????? Genius Holding ?? ????? ??????????? ??
 ?????? ?????? ?? ??????????? ?? ????? 21, ????????? 1, ??????) ?? ????? ?????????? ? ?????
 ????? ????? ?????????? ? ????????? ?? ????? Langhorst. ????????????? ?? ????????? ?? ??????? ??
 ????????????? ????????? ?????????, ? ?????? ?????? ??????, ?? ??? ????????????????????????? ?????,

????? ? ?????????? ??????? ? ????????????? ?????????? [credit note], ?? ? ?????????? ?????????????
????, „????? ?? ??, ????????? ? ?????????????, ??????? ?? ?????????, ?? ? ?????????? ?? ?? ?????? ??
????????????????????????? ?????, ????? ??? [...] ????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????? ??? ?????? [...]“(31). ?????? Reemtsma ????? ?????????????? ?????? ?
????????????? ?????????? ?? ?????? Genius Holding ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????????????
Reemtsma ?????????????, ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ??-????????? ?????????? ?? ??????????????
?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??? ? ?? ?????????????-????????? ?? ?? ?????????????????? ??
????????????????? ????? ??????(32).

41. Reemtsma ?????????????????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????? Karageorgou. ?????????? ??
????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????, ?? ? ?????????????????? ???
????????????? ?????????????? ?????????????????????(33). ?????????????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??????????????????
????????????????????? ??, ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? 21,
???????????? 1, ?????? ?), ? „??-??“ ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????.

42. ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????? Langhorst ?????????? ??
????????? ?????????? ?? ?????? Genius Holding.

43. ?????????, ?? ?????? Reemtsma ?????? ??????, ?? ?????? ? ?????????? ?????????? ??????????,
????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? Langhorst: ?????
????????????????????????? ?????, ?????? ?? ? ?????????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ??????????
????????????? [credit note] ?? ?????? ?? ???, ??-????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????, ?????? ??
?? ?????? ?? ?????????, ?????????? ?????????, ? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? — ?????????? ?? ?????????,
?? ?????????? ?? ?????? 21, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ?????? ?????????????.

44. ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????? (?????????????????) ?????????? ?????? ?????????????????? ??
????????????????? ?????????? Léger, ?????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? Genius
Holding(34). ??? ?????? ?????????????????????? ? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????
????????????? ? ?????????? ?? ?????? Genius Holding ? ?????????? ?? ?????, ?????? ?????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????, ?????? ? ? ?????? ??-????????? ??????????, ??????
????????????? ?? ?????????? ?????? ??????????. ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????
Genius Holding ? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????? Schmeink &
Cofreth ? ?????????? ?? ?????? Karageorgou.

45. ?????????? ?? ?????????????????? „?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????
??? ??????“ ? ?????????? ?? ?????? Langhorst, ?????? ?, ?? ?????? ?????? ?????????, ?? ??????????????????
????? ?? ? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????. ??-????? ? ??????
?????????, ?? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ? ?????????????? ??
????????????? ?????? ?? ?????????, ??? ?????????????????? ?? ? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??????????????????
?????.

46. ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? Reemtsma. ?? ?
????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ??, ?????????
?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? 21, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ?????? ??????????????, ? ?????? „??-
??“, ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? 17, ?????????? 2,
?????? a).

47. ?????????? ?? Reemtsma ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????? ??
????????????? ? ?? ?????????????????? ?????????? Mischo ?? ?????? Genius Holding, ?????????????? ??, ??????
????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? 21, ?????????? 1, ?????? ?),
????????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??????, ?????? ? „????????? ??? ??????“ ?? ?????????? ?? ?????? 17,
????????????? 2, ?????? a). ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????
(??? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ??????????, ? ??????

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

48. ?????????, ?? ???? ?????? ? ?? ?????????????? ? ????? ?? ?????????????????? ?
????????? ?? ?????????? ???? ?????????, ?????????? ? ?????? ?????? ?? ???? ? ????????? ?? ????
Genius Holding. ???? ?? ?? ?????? ? ????????? ???? ?? ?? ?????????????? ? ??-?????
?????? ?? ??-????? ??????? ????????? ? ????????? ?? ?????????? ?????? [carousel fraud].

49. ?????? ?? ?? ??????, ?? ?????????? ?????? [carousel fraud] ? ????????? ??????, ? ?????
??? ? ????????? ?????????? ???? ?????? ?? ?????????, ?? ?? ????????? ?????? ? ????????? ??
?????????? ?????? ?? ???? ?? ?????? ?????? ?? ?????????, ? ??????? ?? ???? Optigen(35)
????? ?????? ?????? ?????????, ?? ?????? ?????????????????? ???? ????????? ??????,
????????????? ?? ?????????????? ????????? ?? ?????? ?????????, ??????? ?? ?? ?????????? ??
????? ?????????????? ?????????? ?? ???? ?? ???? ?????????? ?? ?????, ?? ?????? ?????????? ??
????????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ? ???, ??? ?? ?? ?
?????? ?? ? ???? ???? ?? ???? ?????. ??????? ???? ?? ???? ?????????????? ?????????
?? ??-????? ?? ? ?-????? ???? ? ?? ???? ? ?????????? ??????, ? ?????????????? ??
????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ? ???? ?????? ?????????.

50. ??????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ??????
????????????????, ?????????? ?? ???? ??-????????????????, ??? ???? ???? ? ?????????
????????????? ? ??? ?????????????????? ???? ?????? ?? ???? Genius Holding. ????? ???? ?????
???????? ? ?????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ???? 20, ????????? 1, ????? a) ??
????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ??
??????, ?????? ??????????(36), ?? ?????????? ??????? ?? ???? Schmeink & Cofreth — ?? ?
????????? ?????????? ???? ?? ???? ? ???? ???? ?????????????(37). ?????? ?????????? ??
????? ???? ???? ?? ? ???? ???? ? ???? ?????? ? ???? ?????? ?? ??????????, ? ?? ?????
?? ?????????.

51. ??????? ???? ?? ?????????? ?? ???? ?? ?????????????? ???? ?????? ??????? ?? ????
Genius Holding. ???? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ? ????,
????? ? ??? ??-????????? ?????????, ?? ?????? ?????????, ?? ?????? ???? ? ?????????,
????????????? ?? ?????????????? ??????? — ?????????, ?????? ?????????? ????????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ???? ?????????????? ??????????. ?????? ???? ?????????? ?
????? ?????? ? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????? ?????????? ???? ??
????????????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ???????????-?????? ?? ???.

52. ?????? ???? ?? ?????, ?? ???? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????, ??
????????????????? ? ?????????? ?? ???? Genius Holding ?????????? ? ?????????? ?? ??????????
????????????? ?????????????? ?? ???? Karageorgou. ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ????
????? ?????????? ? ?????????? ? ??? ?????????, ?????????? ? ?????????????? ???? ?? ???? ???????????.

?????????? ?? ? ?????????? ?? ???? Genius Holding ? ?????????? ?? ???? ?????????????

53. ????????????? ???? ??????????, ?? ?????????? ?? ????????????? ???? ????????????? ?????????? ????????????? ? ??????????, ?????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?????????????, ? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????, ?????? ?????? ?? ????? ?????? ?? ?????????????, ? ??-????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????. ?????????? ????? ????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????, ? ?????? ?????????????????? ? ????????????? ?????????? ?????? ?????????????, ? ??????????. ?? ?? ?????? ? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????, ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????? (?????? ? ? ?????? ?????????????? ?? ? ?????? ?????????????? ?? ?? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????). ??? ? ? ? ? ?????????? ?????? ?????????? ? ??????, ?? ? ?????? ????? ? ?????????? ?????????? ??????.

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

55. ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??????, ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ???? ???? ?????? ??????????. ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? 2 ? 5 ?? ?????? ?????????????? ?? ? ??????????, ??? ?????? ? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ? ?????????? ?? ??????????????, ??? ?????????????? ? ?????? ????? ? ??????(38).

56. ?????????? ??????, ?? ?????????? ?? ???? Debouche(39) ?????????, ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ? ?????? ?????????????? ??????. ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? Tesauro ? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?????(40), ?????????????????????? ?? ??? ?? ?????????????????????? ?????, ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????, ?????? ?????? ?????? ? ?????????????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ??? ??????????????, ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????????? ??????. ??? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? Monte dei Paschi di Siena(41), ?????? ?????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????? 17, ?????????? 5 ?? ?????? ?????????????.

57. ?? ?????? ?????? ??? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????? ??????.

58. ?????????????????? ? ?????????? 2 ? 5 ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? 17 ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??????. ??? 2 ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????????, „????????????? ?????? ?????? ? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????, ?????????? ? ?????? 17, ?????????? 3, ?????? a) [...]“ ?? ?????? ??????????????. ??? 5 ?????????? ?????????????, ?? „????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? 17 ?? [????? ?????????????], ??? ???? ???? ?? ? ? ?????????? ? ?????????????-????? ?? ??????????????????????“. [????????????????? ??????]

59. ??-????????, ??? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????? Genius Holding(42), ?????? ?? ?? ??????????, ?? ?????? 17, ?????????? 3 ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ? ??????????, ?????? ? ?????? 17, ?????????? 2, ?????? a) ?? ?????? ?????????????????, ?? ???, „????????? ??“ ?????????????????????? ?????, ?? ?????????????? ? ?????????????? ?? ??? „????????? ? ?????????? 2“, ?????? „????????????????? ?? ??????“ ? ?????????????? ?? „????????? ?? ?????????“.

60. ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ? ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????.

61. ???? ?? ??? ??? ???-????????? ?? ?????? ?????? ?, ?? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ???

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

62. ?????? ?, ?? ??????????????? ?? ??????????????????, ??????????? ? ?????? ???????????, ?? ? ?????????
? ??????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ????????????. ??? ?????? ?????????????? ??????????????
?????? ???????????, ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ????????????

63. ?? ??????????????, ?? X ? Y ?? ?????????????????????? ?????, ????? X ? ??????????? ?? ??????, ?
Y ? ??????????. ? ??????, ??????????? ?? ?????-????????????? ?????????-??????, X ?????????? ???
?? Y, ?????? ?????????? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????, ?????? ??? ??????????, ?
????? ? ??????? ?? ????????????

64. ??? X ? ??????????? ? ?????????-?????? A, ? Y ? ??????????? ? ?????????-?????? ? ? ??
?????????? ??????????? ??????? ? ?????????-?????? A, ??? a) ?? ??????????? ?????? ??????????? Y
?????????? ??????????????????? ?? ??????, ????????????? ? ?????????-?????? A, ? ??????? ?? ???,
????? ??????????? ?? ??????? ?????????????? ? ?????? ? ?????????????? ?????? ??????????? ??????? ?
????????-?????? ?, ? ?????????? ?? ?????????? ?????? ???, ?????? ?????? ?????????? ?????????????,
??? ?) ??????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????? ?????????? ?????? ???????????,
X ?? ??????????? ???, ? Y ?????? ???, ?? ?????? ??? ???? ?? ??????????? ??????? ??????
????????????? ? ?????????-?????? ?. ? ? ?????? ??????? ?????????? ??????????????? ?????????????
???????????

65. ??? X ?????????? ??????????? ??? ?? Y ?????? ??????????, ??? Y ?????? ??? ?????????? ? ??? X
????????????? ?????? ??? ??????????? ???????, ??????? ? ?????????????????? ? ?????????? ?? ???
Genius Holding, ??? ????????? ? ??????????? ?? ?????-????????????? ?????????-?????? (????????-
?????? A):

- X ?????? ?? ?????? ?????????? ?? Y ?????????????? ?????????????????? ?????,
- ??????????? ??????? ??????? ?? ??????????????? ??????? ?? X ?
- Y ?????? ?? ? ?????????? ?? ??????? ?????????????? (???, ??? ?????????????????? ????? ? ????
????????????, ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ??? 20, ????????? 1,
????? ?) ?? ?????? ???????????).

66. ??? X ? Y ?? ? ?????????? ?????????-??????, ?????????? ??????????? ?????????? ??? ??????????????,
?????????? ??-?????. ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ?????? ?????????????(43) ??? ??
????????????? ?? ?????????? ??????????????? ?? ?????? ?????????????(44), Y ??????? ?? ?? ?????? ??
????????????? ??????????????????? ?? ?? X ???, ??? ?????? ?????? ?? ?????? ??????? ?? ?????????
?????????????????? ?????? ??????. ?????????????????? Y ?????? ?? ??? ?????? ?? ?????????????????????, ?????
?????? ??????????? ?? ?????????? ??????????

67. ? ?????? ?????????? ??????????????????? ?? ??? ?? ?????????(45) ??? ??????????, ?????? ?
????????? ?????? ?? ??????????? (????? ?, ?????? ?????? ?????????????, ?? ?? ??-??????, ??????????? ?
??????????, ??????? ? ??????????? ?????????????? ??? ??????????? ???????????????????).

68. ?????? ?????? ?????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????????????? ??????? ??????????????, ?????????????? ?
????????? ?? ??? Genius Holding, ?????? ?????????? ??????????? ?? ?????????? ?????????????????, ??????
?? ? ??-?????? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ????? 27 ?? ?????? ???????????, ???????????
????? ?? ?????? ?????????????(46). ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??????????
?? ?? ?????????? ??? ??????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????, ?? ?? ? ??? ????????

76. ??????????? ?? ??????? ? ??????????? ??????????? ? ? ??????????. Reemtsma
???????????? ??????, ?? ?? ??????????? ??????????????? ?????????-?????? ????? ??
????? ????????????? ?? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ? ??????????? ? ? ??????????,
?????? ?? ??????? ??????????? ?? ??????? ?????????????, ????????????? ?? ???
?????????????? ?? ?? ??????. ??? ?????? ?? ??????????? ?? ?????? ???????, ?? ?????????????
?????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????. ??????????? ?? ??? ?? ??????? ??? ?????????????
?? ?????? ?? ??? ??????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????????? ?? ?????????
?????? ??????.

77. ????? ? , ?? ?????? ??????????? ?? ??????? ??????????????? ?? ??????? ?? ??????? ? ?? ?
??????????, ?????????????? ? ??? — ?????? ?? ?? ?????? ??????????. ?????????????
???????????????? ?? ?? ?????? ?? ??????? ?? ??? ?????????????????(50) ?? ????????? ??????
????? ?? ?????????? ??????. ??-????????? ??????????, ?? ??????????? ?? ?????????? ????????????? ??
???? 9, ????????? 2, ????? ?) ? ????????? ? ?????? ?? ?????????? ??????????????, ??? ??
Reemtsma ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ??????, ??? ? ?? ?? ?????? ?? ???
?????????????????? ?? ?????????? ?????? ??????. ?????? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????????
?? Reemtsma ?????????? ??? ??????????? ?? ? ?????????? ??????? ?? ?????????? ??????????
????????-??????, 2.2. ?????????, ? ?? ? ?????? ?? ???????????-??????, ? ?????? ?????????????
????????? ? ??????????? ? ??????????? ??, 2.2. ??????.

78. ??????????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????, ?? ?? ?????????? ???
?????????????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??? — ?????? ?? ?? ?????? ??????, ??? ?????????
????? ? ?????????????? ?? ??? ?? ???, ?????? ?? ?????? ?? ??? ??????????????????? ?? ?????????
?????? ??????. ?????? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??
????????????? ?? ?????????? ?? ?? ??????????? ?????????????? ?????????????, ??? ?????? ??? ?? ???
?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??? ?????? ?? ?????????? ??????, ??? ?????? ?? ?
????????????????????? ????

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

79. ? ?????? ? ?????????, ?????? ?? ? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????
????????????, ??? ??????????????????? ?????????? ??? ??????????, ? ?????????? ??????????????,
????? ?????????? ? ?????????????? ? ?????? ?? ?????? ?????? ? ? ? ?????? ?? ?????????? ??????,
?? ??? ??????????????????? ?? ?????? ?? ??? ??????, ? ?????????????? ?? ?????? ?????? — ??
???? ?? ??? ??????????????????? ?? ??? ??? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??.

80. ??????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ???????
?????????????? ?? ????????????????? (??? ?????? ?? ?????????????????) ? ????????????? ?
?????????????? ??????. ??-????????????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ? ? ??????? ?? ???
MyTravel(51): „??? ?????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????? ?? ??????????????????? ?? ??????
????? ?????????-?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????, ?? ?????? ??
???? ?? ?????? ?????????; ??? ??????? ?????? ?? ??????? ?????????????? ?? ??????????????? ?
??????????????, 2.2. ?????? ?? ?????? ?? ??-????? ??????????????? ?? ?????, ????????? ?
????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????, ?? ?? ?????? ??????? ??
????? ?????, ?? ?? ?? ?????? ?????????????? ??????????????? ?? ???????, ??????????????? ??
????????????? ?????? ???“.

81. Reemtsma ?????, ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ???????????
?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ??? ??????????????????? ?????? ?? ??????????

?????. ? ????????? ?????? ??? ? ? ????????? ????-???? ???? ????????????? ????????????? ?
???? ??????: ????????????? ???? ? ? ???? ????????????????????? ???? ?????? ?
???????????? ? ? ? ???? ???? ? ? ????????????? ???? ????????????? ???? ? ? ???? ?????? ?
???????????? ???? ? ? ????????????? ?????? ? ? ?????????????, ? ???? ? ? ???? ????????? ?????
? ???? ????????? ? ? ????????? ?????????????.

82. ????????? ????????? ????????? ? ? ???? , ? ?-???????? ????????? ? ???? Schmeink &
Cofreth, ? ?????? ? ? ?????????-????? ?????? ? ? ????????? ?????? ? ? ????????? ? ? ??????
??? ????????????? ? ? ? , ????????????? ????????? ? ? ????????? ? ????????????????? ?
???????? ????????? ? ? ???? , ? ???? ????????????? ????????? ? ? ????????? ?
???????????? ? ? ? ????????? ? ? ????????????????? ????????????? (???, ? ? ???? ? ? ?????????
?????). ?????????-????? ?????? ? ? ?????? ?????? ????????????? ?????????, ? ? ?????? ? ?
?????? ????????? ? ? ????????????? ? ? ?????? ? ????????????? ?????????, ? ????? ? ?????????
???? ????????????? ????? ???? — ?????? ? ? ?????, ? ???? ? ? ???? ????????????????? ?
???????? ?????, ? ????????????? ? ???? ????????????????? ? ? ????????? ?
???????????????????? ? ? . ?????? ???? ? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ?????? ?
???????????? ? ? ???? ?????????, ????????? ? ? ????????????? ???? ? ? ?????? ?????????????
? ? ? ???? ? ? ? ? ? ? ????????????????? ? ? ????????? ???? , ? ? ?????? ?????????
???????????? ????????????????? ? ? ???? „???????????? ????????? ? ? ?????????????
?????“ (???????? ? ???? ? ? Reemtsma, ? ? ????????????? ????????? ? ? ????????????? ?
???????? ? ? ?????????). ?????, ????????? ? ? ???? ? ? ????????????????? ?????? ????
????????-????, ???? ????????????? ???? ? ? ?????????, ????????? ? ? ?????? ?????????, ?
? ???? ????????????????? ? ? ?????? ???? , ? ? ????????? ?????? ???? ? ? ? ?
????????, ????????? ? ???? ?????????-????.

83. ????????????? ????????????? ? ????????? ? ?????????, ????????? ? ? ????
???????????????? ? ? ????????? ? ???? . ? ? ? ???? ? ? ????????? ? ? ?????????, ?
???????????? ?????? ? ? ? ???? ? ? ???? ????????????????? ???? ? ? ????????? ???? , ? ?
???????? ????????? ? ? ???? ????????? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ?????? ??????

84. ?????? ???? ?????? ?????? ? ? ????????? ? ? ????????????? ???? ????.

85. ? ? ???? ???? , ????????? ? ? ???? ?????????, ?????? ???? ????????? ? ???? , ?
? ???? ? ? ????????? ? ? ????????? ? ? ? ???? ? ? ????????? ?????????????
???????? ? ? ? . ? ? ? ???? ? ? ?????????, ???? ????????? ? ????????? ? ???? ?
????? ?????? ? ? ? ???? ? ? ????????? ???? , ? ???? ????????????????? ? ? ????? ? ?
????, ? ? ? ????????? ? ? ???? ???? — ? ? ? ???? ? ? ???? ? ? ????????? ? ?
???? ? ? , ? ? ????????? ? ? ????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
???????????????? ? ? ????????? ?????? ???? ? ? ????.

86. ? ? ???? ???? , ????????? ????????? ? ? ???? ????????????? . ? ? ???? ???? , ??????
? — ???? ????????????????? ? ? ???? ,
???? , ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
???????????????? . ????????????? ? ?
????????????
???????? ? ? ? ? , ?????? Reemtsma ? ? ? ? ? ? ? ? , ???? ? ? ? ? ? ? ? ?
???????? , ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
???????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? (52), ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????.

87. ? ? ???? ???? , ???? ? ? ? ? ? ? ? , ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? . ? ? ? ?
????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? , ?
???????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? . ????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?

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

88. ? ??? ?????????? ?? ????????? ?? ????????? ?? ?????????? ??????????

89. ?? ??? ??????, ?????????? ??????, ?? ????????? ?????? ?? ?????????????????? ????? ? ?
????? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????
?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????, ?? ?? ???-????????? ?? ?? ?????? ?? ?-
?????. ?? ??? ?????? ?????? ?????????? ?? ????????? ?????? ?? ? ?? ??????????. ???, ?????
??? ?????????, ? ?????? ?????? ?? ?? ????????? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ??
????????????????? ? ??????????????

90. ?? ????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??????, ?? ?????? ?? ??? ??????
????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????????
????? ? ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ???? ???? ?????????????? ?????????? ?????? ??????????
?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????? ??
????????????? ?? ?????? ???. ?????? ?, ?? ? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????? ??
????????????????????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????????????. ?????? ?????? ?? ??? ?????? ?
?????????????????. ??? ?????????????? ? ?????????????? ? ?????????? ??? ?? ?????????????? ? ?? ?
?????, ?? ? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????, ?? ? ?????? ??????????????????
????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? (????? ?? ??? ? ?????????????????????? ?? ???
????????????????? ?????????????? ?/??? ?????? ?? ?????? ?? ??????????????). ??? ??????????????
???? ? ??????????, ??? ? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??????, ?????? ???
?????? ?????????? ? ?????????????????????? ???, ??? ??? ?? ?? ?????????? ? ??????????????
?? ?? ? ?????????? ?????????????????? ?/??? ?????? ?? ? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ???
?????? ??? ?? ????????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????. ? ?????????? ?????? ?
????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????, ??? ?
????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ???.

91. ?????????? ?? ? ?????? ?????? ? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????
????? ?????????-?????, ?????? ?????????????? ?? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ??????????,
????? ?? ??? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????, ?? ?????????????? ?????? ?????? ??
????? ?????????????????????? ?? ??????????, ?????????? ? ?????? ?????????-?????. ?????? ?????? ??
????????????? ? ?????????????? ??? ? ?????? ?????????? ? ??????

2) ?? ?????? ??? ???? ??????????? ?????? ?? ?? ????? ?? ??? — ?????? ?? ??? ?? ??????
 ??? ?????????? ???, ? ??????????? ?? ??? ?? ??? ?????? ?? ??? ?????????????????? ??
 ?????????? ?????????? ???. ?????? ?? ?????????????? ?????? ??? ???? ?????????????? ??
 ??????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?? ??????????? ???????????

5 – ?????????? ????? ?? ???? 21 ???? ?? ?? ?????? ? ???? 28? ?? ?????? ??????????,
 ??????? ? ?????????? 91/680/??? ?? ?????? ?? 16 ????????? 1991 ?. ??????? ??????????? ??
 ?????? ????????? ?? ?????? ?????? ????????????? ?????????? ? ?? ??????????? ?? ??????????
 77/388/E?? ? ????? ?? ??????????????? ?? ????????????? ???????? (O? L 376, 1991 ?,. ??? 1),
 ?????? ?? ?????????? ????????????????? ??????????????. ??????????? ???? ??????? ??????? ????
 1994 ?. ????. ???????????????, ?????? ??????? ? ???? ???? 21, ????????? 1, ????? ?), ???? ? ????
 21, ????????? 1, ????? ?). ?????? ?? ?????????? ??????????????? ?? ?????? ??????????? ?? ??
 ???? ?? ?????????? ?? ??????????? (????? ??? ??????? ??????? ???? ?? ? ??????, ? ?????? ?? ??

???????? ? ??????????), ? ? ??, ????? ????????? ??-???????? ? ????? ?? ????????????? ??
???????????????????? ? ????????? ?????????.

6 – ????????????? 28?, ??? ? ????? ? ????????? 91/680 ? ??? ????????? ?????????????.

7 – ? ?????????, ????????? ??? ????????? ? ?????????, ????????? „?? ????????????? ??
????????“ ?? ????????????? ?? ???, ????????? ? ????????? 91/680, ?? ? ????????? ??
???????????????? ?? ????????????? ? ????????????? ?? ?????????, ????????????? ?????????,
????????, ????????????? ? ??????????. ? ????????? ? ????????? ????????? ?? ? ? ????????? ?? ?????????,
???????? ????????? ? ????????? ??? ?????????, ? ? ????????? ?? ????????????? — ?? ?????????, ????????? ?
???????????? ??????????????. ????????? 95/7/E? ?? ????????? ?? 10 ????? 1995 ????????? ??
???????????? ?? ????????? 77/388/E? ? ?? ????????????? ?? ????????????? ????????????????? ?
???????? ? ????????? ????????? ????????????? ????????? — ????????? ?? ????????? ????????????????? ?
???????? ? ????????????????? ????????????????? ? ????????? ????????????? (O? L 102, 1995 ?., ??p. 18), ?
???? ?? 1 ????? 1996 ?., ????????? ????????????? ????????????? ?? ????????? ????????? ? ?????????????????
? ??????????. ????????????????? ????????? ?? ????????????? ????????? ?? ????? 17, ????????? 2, ????? a)
?????: „????? ????????????????? ?????????, ????????? ?? ????????? ?? ????????????????? ?? ?????????
?? ????????? ?? ?????????, ????????? ?? ?? ????????????? ????????????????? ?? ????????? ?????????
????????????????????????????????“ (???????????? ? ???).

8 – ??? 28?, ??? ????????????? ???? ????????????? 91/680.

9 – ??? 28? ? ?????????????, ????????? ? ????????????? 91/680 ? ????????????? ???? ????????? ?
????????, ????????????? ?????????????????.

10 – ??????????? ??-???? ? ????????????? ???? ???? 3.

11 – ????????????? 67/228/E? ?? ????????? ?? 11 ????? 1967 ????????? ?????????
???????????????????? ???? ????????????????????????????? ???? ?????????-???????? ????????????? ?????
???????? — ????????????? ? ????????????? ???? ????????????? ???? ???? ????????? ???? ?????????
???????????????? ????????????? (O? 71, 1967 ?., ??p. 1303). ??? 11, ????????? 1, ????? a) ?????:
„???????? ????????? ? ????????? ???? ????????????? ???? ????????? ???? ?????????????????????????
????, ????????????????? ???? ????????? ???? ????????????? ???? ????????????????? a) ????????? ?????????????
????????????, ????????? ? ? ????????????????? ???? ????????????? ???? ????????? ???? ?????????“ (???????????? ? ???).

12 – (O? C 80, 1973 ?., ??p. 1). ??? 17, ????????? 2, ????? a) ?? ?????????????????????????????
„???????? ????????? ? ????????? ???? ????????????? ???? ????????? ???? ?????????????????????????
????????, ????????????????????????????????????? ???? ???? ????????? ???? ????????????????????????? ???? a) ?????
???????? ?????????????????????????, ????????? ? ? ????????????????????????????????????? ? ???? 22, ????????? 3
?? ????????????????? ???? ????????? ???? ?????????“ (???????????? ? ???).

13 – ????? 12—16 ?? ?????????????.

14 – ????? 18 ? 19 ? ????????????????? ???? ?????????????.

15 – ????????????????? ? ????????????????? ???? ?????????????, ???? ? ????????????????? ????????????? ?
????????????????????, ????????????????? ? ????????????????? ?????????????????. ?? ??-???????????????? ???? 17—27
?? ?????????????????.

16 – ????????????? ??-???? ? ????????????? ???? ???? 3, ????? 58 ? 59 ?? ?????????????.

17 – ????????????? ??-???? ? ????????????? ???? ???? 3.

18 – ????? 42 ? 48—53 ?? ?????????.

19 – ??????? ?? 17 ????????? 1997 ?. (C?141/96, Recueil, ???, I?5073).

20 – ????? 8, 9, 24, 27 ? 28 ?? ?????????.

21 – ????? 28? ? ??????????? ??, ????????? ? ????????? 91/680 ? ? ??? ???? ??????? ??
???????, ????????? ?????????????.

22 – ????? ? ????????? ????? ????? ????????? ?? „???????? ?????????????“.

23 – ????? 8.

24 – ????? 28? ? ??????????? ??, ????????? ? ????????? 91/680.

25 – ??????????????? ?? ????????? ????? ? ??????. ??? ??????? ?? ???????????, ? ??
?????????. ??????? ?? ??????? ??????: „?? ????? ?? ??????????? ????? ?? ??????????“ ? ??
???????? ??????? ?? ??????????? ????? ?? ?? ?????: „?? ??????????? ?? ????? ?? ?? ???????
?? ??????????“.

26 – ?? ?? ????????? ?????????????, ?? ????????? ????????? „????????“ ??? ??????? ??
???????????????????, ?????, ????? ????????? ????????? ????????? (?? ????? ?? ??????) ? ??
???????? ?? ??????? ?? ??????? ????????? ??????, ? ?? ?? ??????????? ????? ????? ??
?????????, ????? ? ????? ???????????.

27 – ??????????????? ????????????? ?? 91 000 EUR.

28 – ????? 7, ????????? 4, ????? ?) ? ?) ?? ????? ?? ??????????? ?? ??????????? (Decreto del
Presidente della Repubblica) ? 633 ?? 1972 ?. (???????? ??-???????? „DPR ? 633/1972“).

29 – ??????? ?? 13 ??? 2000 ?. ?? ????? Monte Dei Paschi Di Siena (C?136/99, Recueil, ???, I?6109).

30 – ????? 19 ?? DPR ? 633/1972, ????? ??????????? ??????? ?? ???????????, ? ????? 38? ??
????? ???, ????? ??????? ????????????????? ? ??????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????
?????????, ????? ??????? ??????????? ????? ?? ?????????? ??????. ????? 38? ??????????
????????????????? ? ?????????????? ? ????? ??????????? ?? ???, ????? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????? ????? 19, ?? ??????????????????????, ?????, ??????????? ? ?????
????????-??????.

31 – ????? 27 ? 28 ?? ?????????.

32 – Reemtsma? ?????? ??????? ?? 21 ????????? 1988 ?. ?? ????? ???????/???????? (50/87,
Recueil, ???, 4797, ????? 16 ? 17) ? ??????? ?? 11 ??? 1991 ?. ?? ????? Lennartz (C?97/90,
Recueil, ???, I?3795, ????? 27).

33 – ?.?., ??? ????? ?????????????????? ????? ??????? ?? ? ?????? ?? ?? ?????????????? ????? ??,
?????? ??????? ?? ??????????? ?? ?????? ?????: ??, ????? 16 ??-????.

34 – ??, ????? 52 ? ??, ?? ?????????????.

35 – ??????? ?? 12 ?????? 2006 ?. (C?354/03, C?355/03 ? C?484/03, Recueil, ???, I?483; ??,
??-?????????? ????? 51—54).

- 36 – ??????? ?? ???? Genius Holding, ????? 18.
- 37 – ??????? ?? ???? Schmeink & Cofreth, ????? 56—63.
- 38 – ???? 17, ????????? 3, ????? a) ?? ????? ???????????.
- 39 – ??????? ?? 26 ????????? 1996 ?. (C?302/93, Recueil, ???, I?4495, ????? 18).
- 40 – ????? 7, ????? ?????????, Recueil, ???, I?4500.
- 41 – ????????? ??-???? ? ????????? ?? ????? 29.
- 42 – ??, ????? 12 ??-????.
- 43 – ?? ?????????, ????? ????? ?? ????????? ? ?????????-?????? A.
- 44 – ?? ?????????, ????? ????? ?? ????????? ?? ????? ?????????-?????? ?.
- 45 – ??????? X ????? ????????? ?? Y ? ????? ??????? ?? ????? ??????????????????? ?? ??????? ?? ??????????? ??????? ?? ?????????-?????? A.
- 46 – ??, ????????? 5 ?? ???????????.
- 47 – ? ?????????????, ??????????? ??? 1994 ?.
- 48 – ? ???? 28?.
- 49 – ????? ????????????????? ??????? ?? ???? Genius Holding.
- 50 – ??????????? ?? ??????? „????????“ ? ??? ??????, ?? ?? ? ??????????????? ?? ??????? ?? ????????????????? ??????????? ?? „????????????????????“ ?? ????? ???????????.
- 51 – ??????? ?? 6 ????????? 2005 ?. (C?291/03, Recueil, ???, I?8477, ????? 17).
- 52 – ????????? ??????????????????????????? ?? ???????????.