

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

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

M. CAMPOS SÁNCHEZ-BORDONA

?????????????? ?? 25 ????????? 2017 ??????(1)

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

X BV (C?398/16)

X NV (C?399/16)

??????

Staatssecretaris van Financiën

(???????????????? ??????????, ??????????? ?? Hoge Raad der Nederlanden (?????????? ???, ?????????????))

„???????????????? ?????????? — ????????????????? ?????? — ????????? ?? ????????????????? —
???????????????? ?? ??????? ????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ????????????????? ?? ??????? ??
???????????????????? ?????????? ????????????? — ??????????????? ?? ??????? ????????????? ?????? ?? ??????? ??
???????????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ? ?????????? ????????????? ? ??????????? ?? ?????????????
?????????? — ????????????????????? ??????“

1. ?????? ?????????????????? ? ?????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????????????????? ??
?????????????? ??????? ? ??????????? ?? ?????????????????????? ??????? ? ??????????????? ?? ??????,
?????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ??????????? ?????????? ?????????????(2).

2. ??-?????????????, ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????????????????????
?????? ?? ?????????????? ?? ??????????????? ???-?????? ? ??? ?????????????? ?????????(3). ?????????? ????
????????????????? ??????? ?????? ?????? ?? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ???
????????? ?????????????, ?? ?????? ? ?????????????, ?? ?????????????? ? ?????????????????, ?????? ?????? ??
????????????????? ?? ?????????????????????.

3. ? ?????????? X Holding(4) ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ??????
????????????????????? ?????????????????????? ??????? ? ?????????? ?? ?????? (??-?????????????, ? ??????????????????
?? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????????). ? ??????????????? ??????? ??????, ??
????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?
????????????????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????
?????????????? ???????.

4. ????????????? ?????, ? ??????? ?? 2 ?????????? 2015 ?, Groupe Steria(5), ??????? ?? ??????? X Holding ? ?????????, ??? ????? ?????????, ?? ?? ??????????? ?? „?? ????? ?? ?? ???????, ?? ????? ????????? ? ?????????????? ?????, ?? ??? ??????, ????????? ? ??????? ?????????????? ????? ?????????, ? ?? ????? — ?????????, ????? ?? ?? ??? ?? ?????? ?????, ? ?????????? ? ??? 49 ???“(6). ????? ?????, ?? ????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????? ?????, ????? ??????????? ?????????????? ?? ?????? ? ??????? ?? ??????? ?????????????????? ?????(7).

5. ? ????????????? ? ??????????? ?? ?????????????? ??????????? ??????? ?????????????? ??????????? ??????? ????? ?????????????????? ? ??? ?????? ??????? ?????????? ?? ??? ??????????. ????????????? ? ???????????, ?? ?? ?? ??????? ??? ? ?????????? ? ??????? ?? ?????? ?????????????????? ????? ?? ??????? ?????????????????, ????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????? ??????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????, ??? ??????????? ?? ?????????? ? ??????, ?? ?? ? ?? ?? ? ???????????????.

6. ?????????????????? ?????????????????? ??????????, ?? ?????????? (????????), ?????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ???????, ?? ?????????? ?? ???????????, ? ??????????? ?? ?????????, ?????? ?????? ?????????????? ????? ? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ???????????????, ????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????, ??? ??????????? ?? ?????????? ? ??????, ?? ?? ? ?? ?? ? ???????????????.

7. ?????? ??? ?????????? ?? ??????? ??????? ?????????? ? ?????????? (????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??????), ????? ?? ?? ??????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ??????????. ??? ?????? ?? ??????? ?????????, ??????????? ? ?????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????? ? ?????? ?????????? ??????????, ??? ?? ??????? ?? ?????????????, ?????? ??, ?????, ? ????? ?? ?? ??? ?? ?????????????????? ?????, ?????????? ??? ?? ?????? ??????????. ?????? ??? ? ??????????, ??????????? ?? ??? ???? 399/16.

I. ?????? ??????

A. ??????? ?? ??????

8. ??? 49 ?? ??? ??????????:

„? ??????? ?? ??????????? ??????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ??????? ?? ??????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ??????????????. ??? ??????? ?? ??????? ??? ? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????????, ??????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ??????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????.

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

9. ?????????? ??? 54 ????:

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

14. ?????????????? ??????????(8) X BV ? ???? ?? ??????? ?????, ??? ????? ???????????
? ???? ??????????? ??????????. ?? ??????????????? ?? ??????? ?? ???????????, ????? ?? ????
?????????????? ?? ????? ?????. X BV ????????? ?????? ??????????? ? ??????, ? ?e?? ??????

???????? ? ?????? ?? 237 312 000 EUR. ???? ???? ? ???????????? ? (?????????) ???? , ?????
???????? ?????????? ?? ?????? ????? ? ? ?????????? ? ?????????????? ?? X BV.

15. ?????????? ?? ???? ???? X BV ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ???? 2004
?. ?????? ? ?????? ?? 6 503 261 EUR. ? ?????? ?????????? ?? ?????????? ? ??????????????
?????? ?? 2004 ?. X BV ?????????? ???? ???? ???? ?????, ?????????? ?? ????????????? ?
???????????? ??. ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ???? ?????????????,
???? ? ? ?????????? ?? ???? 10?, ?????????? 2, ?????? b) ? ? ?????? ?? 1969 ?., ? ? ? ??????
????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????????? ???.

16. ? ?????????? ?????? ???? ???? X BV ?????????, ?? ? ???? ? ? ???? ? ? ?????????? ?????????? ??
?????, ??? ? ? ???? ????????????? ? ? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ? ????????????? ?
X BV ??????, ?? ??? ???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ???? ?????????????
???? ? ? ?????????? ?????????????, ?????????? ?? ? ? ?????????? ? ? ?????????????????? ? ???? ?????????????? ?
????????????????? ? ?????????? 49 ???? ? 54 ????.

17. Hoge Raad der Nederlanden (????????? ???, ??????????????), ????????? ? ?????????????
?????, ????????? ? ? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????:

„???????? ? ? ????????? 43 ? ? 48 ? ? (???????????????? 49 ???? ? 54 ????) ?? ? ? ?????????? ? ?????????,
?? ? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????, ??? ????????? ? ? ???? ? ? ?????????????? ? ?????????
????????? ?????????????? ?????? ? ? ? ? ????????????? ? ? ?????????????? ?????????? ? ???? , ????????? ?
????????????????? ?????????? ? ????????????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????, ?????? ??
????????? ????????????????? ? ???? ??????????, ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ???? ?????????? ?
????????? ?????????? — ?????? ?????????????????????????? ? ? ?????????????????? ?????????? ?????????? — ?
????????????????? ?????????????? ??????, ??? ????? ? ???? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ? ?
?????? ? ? ? ? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?????????????????? ??????????“.

?. ???? ??399/16

18. ?????????????????????? ?????????????? X NV ? ???? ? ? ???? ? ? ??????????, ?????? ?????????? ??-
????????????? ???? ???? ? ? ???? ? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? A Holdings BV. ?????????????
?? ???? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????????????? ?????????????? A
Holdings UK.

19. ?? 11 ????????? 2008 ?. A Holdings BV ?????????????? ????????????? ? ? A Holdings UK ??
????????????? ?? ?????????????? C(9).

20. ? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ????????? 2008
? 2009. X NV ???? ? ? ? ?????????????? ???? ?????????? ?????????????????? ? ? ?????????????? ? ? ?????????? ?
????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? . ?? ?????????????? ???? 13,
???????????? 1 ? ? ????????? ? ? 1969 ? . ?????????????????????? ?????????????????????? ? ? ?????????? ????
?????????????????(10).

21. X NV ?????????? ?????????????????????????????? ?????????, ???? ?????????, ?? ? ???? ? ? ???? ? ?
????????????? ?????????????????? ????????? ? ? ?????????????? ?????????, ??? ? ? ???? ?????????????? ? ? ?????????
????????????????????? ?????? ? ? ?????????????????? ? ? ?????????? ??????????????. ?????, ?? ??? ????
????????????????????? ?????? ?????????????? ???? ?????????????????? ???? ? ? ?????????? ?????????????,
????????????????????? ? ? ?????????? ? ? ? ? ?????????? ? ? ?????????????????? ? ? ??????????????.

22. Hoge Raad der Nederlanden (????????? ???, ?????????????????), ????????? ? ?????????????
?????, ????????? ? ? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????:

„1) ?????? ?? ???????? 43 ?? ? 48 ?? (???????????? 49 ????? ? 54 ?????) ?? ?? ?????????? ?
??????, ?? ?? ?????????? ??????????? ?????? ??????, ?????????? ?????? ????????????? ? ?????????
????????? ??????????? ?????? ?? ????? ?? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ??
???????????? ?? ??????, ?????????????? ? ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ?????????
????????????, ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ?????, ??? ?????????????? ?????????? ????????????? ?
?????????? ? ?????????? ?????????, ?????? ??????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????,
? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?????? ?? ?????? ??
????????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ??????????

2) ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????: ?????? ?? ?? ? ?????????????????? ???
?????????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? ? ?????
????????, ?? ?? ??????, ?? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ? (????? ??? ??????) ??????
? ?????????? ?????????? ?????????????, ?????????????? ? ?????????????????? ?????, ?????? ??????????????
????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??????????????

3) ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????: ?????????? ?? ? ?????? ?????????? ?? ?? ???????
?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?????? ?????? ??????????? ?????? ?????????????? ?
?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ???????????, ?? ?????? ?? ?????????? ??????????
?????, ??? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ??????????, ?????? ?????? ?????
????????????? ?????? ?????????????? ??????????”.

III. ??????????? ?? ?????????????????? ?? ???????????

A. ?? ????? ??398?16

23. X BV ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????, ?????????? ?? ??????????
?????????????, ?????? ? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????????????. ?????????????????? ? ?????? ?? ?????
?????????????, ??? ?????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????????????
????? ? ??? ? ?????????????? ? ?????? ?????????????????????? ?????, ?????? ??????????? ?????????????????????
????????????????????????? ? ??????????????????. ??????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????
????????????????????????, ??? ?? ?????????????? ??????????????????? ?? ??????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?
?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ??-????? ??????????????????, ?????????????? ?????????????????
? ?????????????????.

24. X BV ???????, ?? ?????? ??????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?
?????????????????? ?????????????????? ?? ??? ??????????, ??? ?????????? ?? ?? ?? ?????????????? ??????????????????
?? ?????????? ?? ?????? ??????????

25. ?????? ?? ??????????? ?? ?????????? X Holding, X BV ???????, ?? ?????????? ?? ?? ??????????
??????????????????, ?? ??????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????? ??
?????????????? ??????????????? ?????? ?????????????? ??????, ??? ?????? ??????????????????? ?? ?????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ? ??????

26. ?????? X BV ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ??????????? ? ? ?????????????????????
?? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?? ??????????? ?????? ?? ?????????????????????????? ??????. ??????, ??
?????(11) ?? ?????????? ?????? ?????????????, ?????? ??? ?? ? ??????? ?????? ??????? ??????
?????????????????????? ?? ?????????????? ??????????????? ? ?????????????????????? ?? ?????? ??????????????? ?
????????????????? ?????????? ??????????????????. ? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ??????? (? ???????
?????????????????? ?? ??????????????? ?????????? ??????????????) ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ??????
?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????,
????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????(12).

27. ?????? X BV ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ???????.

28. ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ? ??????? —
 ?????? ?????????????????? — ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????????????????
 ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ??????????????. ????? 10? ??
 ?????????? ?? 1969 ?. ?????????? ?????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ??
 ?????????????????? ?????????? ?? ??????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????, ?????? ?????????? ??
 ?????????????? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?? ??????? ?????????????? ??????????????,

29. ?????????? ??????????, ?? ??????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ???? 10?
?? ?????? ?? 1969 ?, ??? ???? ???? ??????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????????
????????????? ? ??? ?? ?? ?? ?????????? ?????????????? ? ?? ??????? ?????? ?????? ?????????,
???? ? ?????? ?????????????????? ??????????. ??????????????????? ?? ????????????? ?
????????????????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????????????
?????: ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ???? 10? ?? ?????? ?? 1969 ?.
?? ???? ?? ???? ??????????, ??? ?????? ??????????????? ?????????? ???? ? ?????????? ????
?????????????? ?? ?????????????????? ??????

30. ??? ????? ?? ?????? X Holding ????????? ??????, ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??? ?????????, ??? ????? ?? ?????????? ?????????? ????????????? ?? ?????? ?????????? ?????, ????? ????? ?? ????????? ????????? ? ????????? ??????????, ?????????, ????????? ?????, ? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ? ?????????????? ????????? ?????????.

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

[illegible]

33. ????????????? ????????????? ??????, ?? ???? 10?, ????????? 2 ?? ?????? ?? 1969 ?.
 ??? ?? ????? ?? ?? ????????????? ?? ??????????? ?? ??????????????. ? ????????????? ??????
 ?????????????? ?????????????? ????????????? ?? ??????????????????, ?? ?????? ?????????? ?????
 ?? ????? ?? ??????? ????????? ???????? ? ?????????????? ??????? ??????????. ?????????????????
 ??????????????? ?????? ??????, ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ??? ????????, ??????
 ?????????????? ?????????????? ?????????????.

34. ??????????? ?? ????????????? ?? ????? ? ??????? ?? ????? ????????????????? ??????
 ??????????? ?? ?????? ? ??????????. ? ??????????? ?? ????????????????? ????????????????? ??????
 ?????? ??????????? ?????? ? ????????? ????????????? ?? ?? ????????????? ?? ????????? ??????? ?????? ?
 ??????????? ?? ????? ? ????? ????????? ?????????, ??? ????? ????????????? ? ????????? ?? ????????? ??
 ??????????????????. ??? ????? ? ??????? ?? ????????????????? ????????????? ????? ????? ???????????,
 ????????????? ?? ????????????????? ??????, ????????????????? ??????? ? ????????? ?? ????? ? ?????
 ????????? ????????? ?? ??????????????? ?? ????????? ??????? ??????, ??? ????? ? ????? ??????? ????? 102

?? ?????? ?? 1969 ? . ?? ?? ???????, ? ?????????????? ?? ??????? ? ? ????? ? ???????????
?????? ? ????????????????? ? ??????? ?? ???? ? ???? ??????? ???????.

35. ?? ????????? ?????, ?????????????????? ?????????????? ???????, ?? ???? ???????????
„?????? ?? ??????? ?????????“, ?????????? ???? ??????? X Holding, ? ??????????? ??????
????????? ????????????. ??????? ???? , ? ??????? ?? ?????? ???? ?? ?????????? ???? ??????,
????????????? ??????????? ???? ?? ???? ????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ???
?????????: ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ???? ?? ??? ?? ??????????????
????????????? ??????????, ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ????????. ??????????????,
????? ???? 10? ?? ??????? ?? 1969 ? . ?????????????? ?? ?????????????????????????? ???? ,
????????????????? ?? ?? ??????, ?? ?? ? ??????????? ?????????????? ?????????, ???? ?????????? ??
????????????????????? ?????????? ?? ???????.

2. ?? ???? ??399/16

1. ?? ??????? ?????????????????? ???????

36. ?????????????? X NV ? ??????????? ???????, ?? ?????????? ?????????????????? ??????
????????? ? ?????????? ?? ??????????? ???????, ?????????????? ??? ?????? ? ?????????????????
????????? ?? ???? ??????????? ? ??????????? ?????????? ??????????, ?? ???? ?? ???? ?????????????? ?
????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ??????. ??????? ???? ??????? ???? ?? ????????? ??
????????????? ? ?????? ?? ?????????? ?????????????????, ??? ?????????? ?????????????? ???? ?????????????
? ?????????????? — ??????????, ?????? ?????????? ? ?????????? ? ???? ?? ?????????????????
????????????, ?????? ?????????? ?????????????? ???? ? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ?
????????????????? ??????????. ?????????????? ??????????? ?? ??????? ?????????????? ?????????????????? ???????
????? ?????????????? ?? ?????????????????.

37. ???? ?????????? ??????????? ?? ?????? ?? ???? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????????
?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??????? ???
??? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ???????.

38. ?? ?? ??????? ?? ?????????? ???????????, X NV ? ??????????? ???????, ?? ? ???????
????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ??????????. ?????????? ? ?????????? ??
????????????? ???????, ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ??? ??????? ? ?????????????????
?? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ??????????, ?? ? ??????? ? ?????????????????????? ??
?????????????, ?????? ?? ???? ? ???? ???????????.

39. ?? ??????????? ?? ????????? (?????????) ??????????? X NV ? ??????????? ???????????, ?? ??
?? ?? ??????? ?? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????? ?????????, ??????? ??
? ??????? ?????? ??????, ?? ???? ??????, ?????? ?????????????????????? ?? ??????????? ??????????????, ?
?? ?????? ??????, ?????????????????????? ?? ???? ?????????????? ? ?????????????? ?????????? ??????????????. ?
????????????????? ??????? ?? ? ??????? ??????? ??????? ??????? ?????????????????? (??. ?????????????????
?? ?????????? ? ?????????? ?? ??????????? ??????????) ? ?????????????? ?????????????????? ??????????,
????????? ?? ?????????????????? ??????????????(14).

40. ??????? ?????????????????? ?? ?????????????? X NV ???? ?? ??????? ??????????????????????
????????????? ?? ???? 13 ?? ??????? ?? 1969 ? . (????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?
?????????? ?? ??????????? ?????????) ? ?????????? ???? ?? ?? ??????????? ?? „????????????????[??] ??
?????????? ?? ??????? ?????????“. ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????
?????????????? ?? „????????????????[??] ?? ?????????? ?? ??????? ?????????“ ?? ???? ?? ?? ???????
????????????? ??????, ?????? ?????????? ?????????????? ? ???????.

41. ??????? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?????????? X Holding ? Groupe Steria(15) ??????

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

42. ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ??????? a priori ?? ?????????
????????????? ?? ??????? ? ?????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????, ?? ?????, ?????
????????????????????? ?????????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????????????, ?? ?????? ?????? ??
????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????????? ??????.
??? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????? ? ??????? ?????????? ?
????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????????????????

43. ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ???
????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????, ??? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
?? „????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????“. ??? ?????? ??????????, ?????????? ?
????????????????? ?????????? (????? ?????????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ??
?????????????), ??
????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ??????????
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ??????
????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????? ? ??????? ??????????
????????????? (????????? ?????? ?????????? ? ???? ?????????????????? ??????).

2. ?? ??????? ? ??????? ?????????????????? ???????

44. ??? ??????? ? ??????? ??????? ?????????????? X NV ? ??????????? ??????????????, ??
????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????
? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??????, ??? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
?? ???????
?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????????????? ?? ??????? ?????????????????? ??????. ? ?????? ?????, ?????????? ?????? ?????? ??
????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????????? ?????? ?????????? ?????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ??????????????????
?????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ??-?????????????????????

45. ?? , X NV ? ?????????????? ?????????????? ??????????????????, ??
????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ??-????????????????????? ??????
????????????????? ?????????????????? ??????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????,
????????????????? ?????? ?????????? ??????????

46. ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ??
????? ?????????????????? ??????
?? ??????? ?????? ??????????????
????????????????? ?????????????????????? ??????. ??? ?????????????????? ?????????? ??????????????, ?? ?????? ?? ?????
????????????????? a posteriori, ?????????????? ?????? ?????????? ??????, ?????? ?? ?????????????? ?? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????? ?????????????? ?????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? („cherry picking“) ??? ?????????? ?????????????? ? ???
????????? ?????????? ? ???-????????? ?? ?????? ?????????? ? ???? ?????????????? ??????? ?? ?????
?????????????

IV. ?????????????????????? ?????? ??????

47. ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????????????? ?? ?????? ?? 18 ??? 2016 ?.

48. ?? 9 ?????? ? ?????? ??????? ?? ??????????? ?? ???? ??398/16 ? ??399/16.

49. ??????? ?????????? ?????????? X BV, X NV, ?????????????? ?? ?????????????? ?
?????????????? ????????. ?? ? ??????? ?? ??????????? ?? ?? ??????? ????????? ??????????.

V. ??????

A. ?????????????? ???????

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

51. ?????? ?????????????????, ?????????, ?????????????? ?? ??????? ?????????????? ?? ??????
?????? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ??????? ??????????????, ?????? ?? ??????? ??
?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? (??-?????????? ?? ?????????????? ??????) ?
????????????? ? ?? ?????????????? ????????. ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??????
????????????????? ? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ??????? ??????, ?.?. ?? ?? ??????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ??????.

52. ? ??????????????? ?? ?????? ? ?????? ?????? ? ?????? ?????????, ? ?????? ??????????????
?????, ?????????????? ? ??????????????, ??????, ?? ? ?????????????? ??????, ?????????????? ??
?????????????? ?? ? ?????????? ??????? ?????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ??????
?????????????? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ??????, ?? ??????
????????????????????? ?? ?????????????? ??????? ??????? ?? ??????? ??????. ?????????????? ??????,
?? ?? ?????? ?? ??????? ??????? ??????? (????????????????? ??????) ? ?????????????????? ??
????????? ??????????, ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????.

53. ?????????????????? ?????????????????? ?????????, ?? ??????? ?? ?????????? ?????? ?? ??
????????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????,
????????????? ? ??????????????. ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ??????? ?? ?????
?????. ?????? ?????? ???????(16), ? ??????? X Holding, ?????? ? ??????, ?? ?????????? ?? ???????
????????????, ?????????????? ?????? ?????????????, ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????????????? ??????? ??????? ?? ?????????????????? ??????, ?? ?????? ??????????????????
????????????????????? ??????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ??????? ??????????. ??????
????? ?????? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??????.

54. Hoge Raad (????????? ??) ??????? ?????????? X Holding „? ??????, ?? ??????? 43 ??
? 48 ?? ?????????? ?? ????? „????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????????
(????? ?? ??????? ?????? ?? ?????????? ?????????), ?? ?????????? ? ?????????? ?? ??????????
????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????, ?? ? ?????????? ?????? ?????????, ?????? ?? ??????????
?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ? ?? ?????? ?? ??????????????????“. ? ?????? ??????? „Hoge
Raad (????????? ??) ?????? ?? ?????????????????????????? ?????? ?????????????????, ?????? ??
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????, ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????? ??
????????????? ??????? (?????????????????)“(17).

55. ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? X Holding ?????? ?? ?????? ??????????

„?????? ?? „?????? ?? ???“, ????????? ??????? ?? ????? ?? ????? ????????? ????? ??????? ??
?????????????? ?? ??????? ?? ????????? ??????????. ????? ?????????????, ??????????????? ??
?????????????? ?? ????????? ?????????? ? ??????? ????????? ????????????? ????? ?????????????, ??? ?????
?? ? ??????????? ?? ????? ??????????? „?????? ?? ????????????? ?????????“. ?? ????? ??????? ??
?????????? ????????????????? ??????????????? ?? ??????????? ??????????????????? ?? ??????? ?????????????????
???????? ????????????????????? ???????????????.

56. ??????????? ?? ??????????????? ??????????????? ?? ??????????? ?? ????????????????? ???????????????
?? ????? ?????????? Groupe Steria ? Finanzamt Linz(18). ?? ????? ?? ????? ??????????? ??
???????????????? ?? ????? ??????????? ?????????????? ? ??????????? ??????? ? „???????? ??????????“
(???????? ? ????????? ?? ??????????? ??????????? ?? ????????????????? ?????, ? ??????? ???????, ?
???????????????? ?? ????????????????? ??????????? ?? ???????????????????, ??? ???????) ?? ??????????? ?????
?????????? ? ????????????? ????????????? — ??????? ? ?????????????????, ? ????????? ?? ???????????
?????????? ?? ??????????? ?? ?????????????.

57. ? ?????????? Groupe Steria ?????? ??????????????? ??-????????????, ?? „??????????
??????????????, ??????????? ?? ????????????????? ?? ??????????? ? ??????????? ?? ????????? ?????????????????
??????“, ????????? ?? ?? ??????????????? ??????????. ????? ? ????? ?? ????? ??????????? ? ??????????? ?? ??
?????????? „????? ?????????? ??????? ????? ?? ??????? ????? ??????????????? ?? ?????????????? ? ?????????
???????????????????? ?????? ?????????????? ? ????????? ????? ?? ?????????? ??????????????????? ?? ??
?????????????????????? ??????????????“(19).

58. ?? ????????????? ????????????????????? ?????????? ??????????????? ????? ?????????, ????? ??????? ??
?????????? ?? ??????????? ?????? ?????????????????? ? ??????????????????????? ????? ???????????????????
???????????????????????? ????? ?? ?? ??????? ? ??????????????????? ? ????? 49 ?????, ?????? ?????????????
???????????????? ?? ??????????????? ?? ????????????????????? ??????? ??????????????? ?? ???????????????????.

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

60. ? ????????? ?????????? ??????? ?? ?????????????, ?? ??????????? ? ??????????????? ??????????????? ?? ?????????
??????????????, ??????? ?? ??????????????? ?????????? ? ??????????????????????? ?????? ? ??????????????? ?? ?????????????????
??????, ????? ?? ?????????????????? ??????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?? ??????????? ??????????????? ?? ??
????????????????????, ????????????????? ?? ?? ?????????? ??????????? ??????????????? ? ??????? ?????????? ?????????(20).
?????????????????????? ??????????????????? ??????????????????? ?? ?????? ? ????? 49, ? ??????????????? ? ??????????????????? ??
????????? ? ?????????????????????? ??????????? ??????????????? ?????????????????????? ??????????????????? ?? ??????????????????? ?
????? ?????????????????? ???????????.

61. ?? ?? ?????? ??????????????? ? ??????????????????????? ?? ??????????????? ????? ??????? ????? ??????????????? ??
????????????????????, ?????????? ??????????? ? ?????????????????????? ??????????? ?? ?? ??????????? ?? ???????????????, ???????
?? ?? ?????????????????? ?????????, ??? ?? ? ??????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ???
??????????(21). ?????? ??????????????? ? ??????????????????????? ?? ? ?????????????????, ?????????????????? ? ?????? ??????
?????????? ??????????????? ?? ? ???????????????, ?? ?? ?? ??????????????? ??????????????????????????? ??
?????????????????????? ? ??? ???, ??????? ? ?? ?? ?? ??????????????? ??????????????????????? ?? ???????????
?????????????????(22).

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

63. ?????? ?????????, ??? ???? ?????????????????? ?????????? ???? ?? ?????????? ? ??????
 ??????????? ?? ?????????? ? ??????????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????, ????????? ??
 ??????????????? ?? ??????? ??????

64. ????????? ???? 10?, ????????? 2 ?? ?????? ?? 1969 ?. ?? ??????? ??????????? ?
 ?????????, ?????? ???? ? ????????????? ?????? ????????????? ?? ???? ? ???? ????? (????????
 ?????????????). ??????????? ????????????? ?????? ??????, ??? ??????????? ?????????? ???????
 ?? ??????? ??????? ???? ????????????????? ?????? ??? ???? ????????? ?????????.

65. ? ?????????????? ????? ?????????????? ?? ?????????????? ????? ?? ?????? ??
 ?????????? ??????????

– ????????? ?????? ?? ????? ?? ????????????, ????? ?? ????????? ??????????????????
 ?????(23),

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

66. ?? ????? 2.8.3 ?? ???? ?? ????????????? ?????????? ?? ???????????, ?? ?????????? ?
 ????????????? ?????????? ?? ?????????????????, ?? ??? ?????????? ?????????? ? ????
 ????????????? ? ?????????????, ??????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ? ?????????? ??????? ?????? ?
 ?????????????????? ??????????. ? ???? ??????? ???? 10? ?? ??????? ?? 1969 ?. ?? ?? ????????? ?
 ????????? ?? ?????? ???? ?????? ?? ?? ???????????.

67. ?? ???? ????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????? ?? ?????? ???????
 ?????????? ?????? ??-????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??????????????
 ?????????? ??????????: ?????????????? ????????? (?????) ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????? ???
 ?? ?????????????????? ??????? ???? ? ??????? ??????? ?????????? ?? ??????????????, ? ??? ?????? —
 ??.

68. ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ??????? ? ?????????????? ?? ?????
 ?????? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? (???? 15 ?? ?????? ?? 1969
 ?.). ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????????????

[illegible]

70. ??????? X Holding ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ??????????

????????? ?? ?????????? ??????????, ??? ?? ??? ?? ?? ????? ????????? ?????????????
????????? ?? ??????????? ?? ?????? ????????? ??????. ??????? ?? ? ??????????????? ?????? ??
?? ?????? ?????? ?????????????(26), ??????, ?? ??? ?? ?????? ??? ?????????? ?????????
??????????, ??? ??? ?????? ?????? ?? ?????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????? ?????
??? ?????? ? ?????????? ????????? ? ?????????? ??????????, ??????????? ??? ? ??????
??????????????.

71. ????? ??? ????????????? ?????????? ?????????? ? ? ??? Groupe Steria. ?? ???????????
???? ?? ?????????? ?????????? ??? ??? ????????????? „????????????????? ??? ??????? ?
?????????“ (????? ??????????????? ??????????? ?? ?????????????? ?????, ?????????? ?
????????????????? ?? ??????? ? ?????????? ??????????) ??????? ?? ?????????????? ? ?????? ??
????????????????, ?? ????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ??????????. ??? ?????? ??
?????? ?? ??? ?????? (?????? ?? ????) ?? ?????????????? ?????, ??? ?????? ?? ??
????????? ??? ?????????????? ?? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ????? ??-?????
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????.

72. ??? ?? ?????? ?????? ?? „?????[?] ?? ?????????? ?????????“, ?? ?????? ?? ?????????
?????????????? ?????????????, ??????, ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ? ??????????
????????????? ?????????? ??????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?? ?? ?????.

73. ??? ???????????????, ?? ? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ??????
??????????, ??????????? ??????? ?? ?? ?????? ??? ??????? ??? ? ?????? ??????????????
?????????????? ?? ?? ???????, ?????? ?? ?????????????? ??????????? ??????????. ?????????????
?????????????? ?? ?????????? ? ??? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??
????????? ???????????????.

74. ? ??????? Groupe Steria, ?????? ?????????????, ?? „[?] ? ?? ??? ?? ??? ?????? ??????,
????????? ?????? ??????? ??????????, ?????? ?? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????
?????? ?????? ?????????????? ??????? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ?
????????????? ?????????? ??????????????, ??? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????? ?? ??
?????????? ? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? (???????? [?? 13 ??? 2014 ?..])
Bouanich, C-375/12, EU:C:2014:138, ? 69 ? ?????????????? ??????? ??????????“ (27).

75. ??? ? ??? ?? ?????????????????? ??????????, ??? ? ??????????????? ?? ?????????????????
????????????????? ?????????? ??????, ??? ?? ??????????????, ?? ?? ?? ?????? ?????? ??????????
????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????(28) ?? ??-????? ? ?????????? ??
?????????????? „?? ??????????????“ ?? ??????? X Holding, ?????????????? „????????? ?? ??????????
?????????“. ??? ?????? ??????? Groupe Steria, ?????? ?????????????????? ?? ?????????
?????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??
????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????, ?? ?? ?????????? ??-????????? ??? ??????
(?? ?????????? ??? ? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????).

76. ?? ?????????? ?? ??? ?398/16 ??????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????
????????????????? ?? ??????????????????, ?? ?????????? ?? ??????? ?????????????????? ???????
????????????? ?????? ?? ??????????????? ? ?????????????????? ??????????, ? ?????????? ????. ?????
????????, ?????? ??????????????? ?? ??????? ??? ?????? ??????????????, ?? ?????? ?? ??? ??
?? ???????, ?? ?? ?????? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????? ??
?????? ??????? ??????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ??????? ?? ??? ??????

77. ??-????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????? ??????????????? ?? ?????? ?
????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ??? ?????????????? ?????????????? ?? ??
???????? (?? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ????????? ? ? 2.8.6 ?? ??? ??
????????????????? ??????????). ?????????????????? ??????????????? ?????????, ?? ?????? ?? ??? 10?

?? ?????? ?? 1969 ?. ? ?? ?? ??????? ?? ?????????????? ?? ??????????? ??????????, ?????? ??
?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ???????, ? ?? ?????????? ?????? ?????? ???
?????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??????? ?????? ???????????, ?????????????? ??
?????????????? ???????????(29).

78. ? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ??????????????? ??????, ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ??? a posteriori ?? ???
?????????????? ?? ?? ??? ???? ?? ??-????????????????? ?? ??????? ?????? ??????
?????????????. ??? ?????? ?????? ? ????????? ??????? ??????????? ?? ?????? ? ????????????,
?????????? ? ??????????????? ?? ????????? ?? ?????? (??? ? ?????? ??-????????? ????????? ??
?????? ?? ??????????, ?????????????? ?? ????? ??399/16).

79. ??????????? ??? ????? 10?, ????????? 2 ?? ?????? ?? 1969 ?, ??????????? ? ??? ??????
????? ??????????? ??????, ??????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??
????????????? ?? ???????????????(30). ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????, ??????
??????????????, ??????????? ?? ??????????? ? ????????? ??????????, ?????????????? ?????????? ??????,
?? ????????? ?? ??? ?????? ?????? ??? ??????????? ? ??????????. ?????? ??? ???????
????????????? ??? ?? ?????????? ?? ??????????? ?????? ? ?????? ? ?? ?? ?????????? ???????????
?? ?????? „?????????????????“ ??? ????????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????? ? ?????????? ???????
? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ? ????????? ?? ?????????????? ??????.

80. ?????? ??? ????? 10? ?? ?????? ?? 1969 ?. ?? ?????????? ?? ??????????????? ??????
????????????????? ?? ?????????, ?????????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ??????????????.
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??? ??????????????, ?? ???, ? ?????????? ??
????????? ?????? ?????????????? ?? ??????, ?? ?????????? ?????????? ?????? ??????????, ??? ?
????????????????????? ???.

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

82. ? ?????????? ?? ???, ??????????????? ?? ??????????????? ?????????? (?????) ??
????????????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??
????? ?? ?? ??????????? ??????????. ??????? — ?? ?????? ??? ?????? ? ?????????????? ??
?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??????????, ?????????????????? ?? ? ?????????? ?
????????? ?? ?????????? ?? ??????????????. ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? — ??
????????? ?????????? ? ?? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ??????????????
????? ? ?????????????? — ?? ?????? ??? ??????????, ?????? ?????? ??? ?? ?????????, ??????
????????????????? ?? ??? ?????????????????, ? ?? ?????????????, ?? ? ?????????? ?????????? ?????????? ??
????? ?????????? ??????: ?????? ?????????? ? ?????????? ? ? ?????? ??????.

83. ??? ???? ? ?????, ?? ?????? ????? ????????????? ? ???? ???? ?????????????
???????????? ???? ?????? ? ? ? ?????, ???? ? ???? ????? ? ? ???? ?????
????????????, ?? ???? ?????? ??????, ?? ???? ? ?????????? ?????????
???????????? ? ??????????, ??? ?????????? ? ?????????? ????? ? ?????,
????????? ? ?????? ?????????, ????? ? ????????????? ? ????????????? ????????? ????
????????? ? ??????????(31).

84. ????? ???? ? ?????? ?????, ?? ????? ???? ? ? ????????? ???? ?????????????? ?
???? ????? ????????????? ???? ? ????????? ????????? ????????? ?????????
????????????, ?? ????? ???? ?????? ?????????????? ?????????, ? ???? ????????????? ? ????
????????? ?????????? ?????? ? ??????????(32), ?? ????? ???? ?????? ???? ????????? ? ?
???? ? ???? ?????????? ?????? ????????????? ? ????????????????? ????????? ?????????? ????
???????????? ?????????? ????????????????? ????????? ? ? ???? ???? ?????? ??????, ?
????????????? ?????????? a priori ? ?????? ?????, ????? ????? ? ? ?????? ??????
???????????????? ?????????, ?? ????? ????????? ? ????????? ? ?????? ? ?????????????? ?
???? ? ?????????????.

85. ? ????????? ???? ,???? ???? ? ?????????? ?-???????? ? ?????? Euro Park
Service(33), ?? „???????????? ? ???? ?????, ???? ????????? ????????????? ??????????
????????? ????? ? ???? ???? ??????????, ?????????? ???? ????????????? ? ??????
???????? ???? ???? ????????? ? ???? , ????? ???? ?????? ? ?????????????? ?
????????? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? [...]“.

?. ?? ???? ?399/16

86. ????? ? ????????? ???? ????????????? ? ????????????????? ?????? ? ???? ???? ,
???? ? ? ????????????? ? ???? ???? ????????????? ?????????? . ????? ? ? ???? ?
???????????? ???? ? ? ????????????? ?????? ?????, ???? ?????? ????????? ??????
? ????????????? ???? ? ????????? ????????????? ?????? ?????????, ????? ???? ????
???????????? ?????? ?????? ? ????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?

87. ? ???? ????????? ???? ? ???? ???? ????????????? ? ????????????????? ?
???????????? ???? ???? ???? ????????????? ???? „???? ? ? ???? ???? ???? ?
????????? ?????????“ ? „???? ? ???? ???? ?????? ???? ?????????? ?????????“. ?????
? ???? ? ? ???? , ????????? ? ? ????????????? ? ???? ???? ????????? ,
???????? ? ????????????? ???? , ???? ? ? ????????? ? ? ????????? ? ? ????
???????? ???? . ????? , „????[?] ? ???? ???? ???? ???? ?????????? ??????????“
???????? , ? ? ? ????????? ???? ???? , ????????? ? ? ????????????? ?
???????????? ???? ? ????????? ???? ? ? ???? ???? ???? ? ? ???? ???? ?
? ???? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? ???? ???? .

88. ? ????????????? ???? ???? ? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ?
???????? ? ? ???? ???? , ? ? ? ???? ???? ? ???? ???? , ????? ?
???????????? ???? ???? . ????????? ???? ???? ? ???? ? ? ???? ?
????????.

89. ?????? ????????? ? ???? ? ? ????????????? ? ???? ???? ???? ? ???? ???? ?
???????? ? ???? ???? ???? ???? , ????????? ? ? ???? ???? ???? , ????
??? ? ???? ????????? ? ????????????? ? ???? ???? . ???? ???? ???? ? ????
???????? ? ? ? ???? ???? : ?) ????? ? ? ? ???? , ???? ???? ? ?
???????? ? ? ????????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
???????? , ? . ?

97. ?? ?? ????? ?? ??????? ?? ????????? ????????, ??? ????? ?? ? ??????????? ?? ???????????
 ?? ????????? ???. ? ????? ??????????? ?????????????? ????????????? ?????????? ?? ?????????? ??
 ????????????? ?? ?????, ????????????? ? ???????? Deutsche Shell(35) ? X(36). ??? ?????? ?? ?????
 ????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????, ?? ????????????????????? ?? ??
 ??????????? ?????????????????? ????????? ?? ?????????? ????? ????? ?? ????? ?????????????? ?
 ?????????????????????, ?? ?? ?? ????????? ? ????????????????? ?????????????? ????????? ?? ??????????

?????. ???? ?????(37) ?? ??????????? ?? ????? 38, 40 ? 41 ?? ????????? X, ????? ? ??
???????????????? ?? ?????????? ???????? Kokott, ????????????? ?? ?????? ?????(38).

98. ??????, ?????? ?????????? X ???????????, ????? ?? ?????? ?? ????????????? ?? ?????????????
??????? ?? ????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ????????? ??????????. ??????????
????????????????????, ?????? ??????????? ?? ?? ????????? ????????????????? ?? ?????? ?? ?????????
????????? ? ??????????, ??????? ????????????? ?????? ?????????? ? ????????????? ??????? ?????????? ?? ?
????????????????? ?????????? ???????????, ????? ?????? ?? ????????????? ? ?????????? ?? ???????????,
???????????????? ?? ??????? ????????????? ??? ??????? ? ?????? ???????.

99. ? ???? ?????????? ?????? ??????????????, ?? „?? ????????????????? ?? ?????????? ??
?????????????????????? ?? ?? ?????????? ????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ??????,
?? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????? ??????? ?? ????????? — ??? ?????? ??????????????? — ???????????
?? ??????????????????, ?? ?? ?????????? ??????????????????? ?? ??????????, ??????????? ?? ??????????,
?????? ?????????????, ??? ?????? ??????????????, ??? ?????? ??????? ?? ?????? ?????? ?????????“. ??
?????? ?????????????, ?? „???? 49 ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?????????? ?????????
?????????????????????? ?? ?????????? ???????, ?????? ?? ?????????? ????????????????? ?? ?????????????????
?????? ?????????????, ????????????????? ?? ?????????? ?????? ??????, ? ?????????????? ??????????
?????????????????? ?? ??????????, ????????????????? ?? ?????????? ?????? ??????, ?????? ?????????? ?????????? ?
? ?????????? ?? ?????????? ?????????“(39).

100. ??? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ??????????????????????, ?? ?????? ?? ???????
????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????, ???????, ?? ?? ?? ??????? ??
„?????????????????[??] ?? ?????????? ?? ??????? ?????????“ ? ?? ?????????????? ??????????????,
????????????? ??????? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????, ?????????????? ?? ?????????????
?????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ???????????, ?
????????????? ??????? ??????????????, ?????? ?????????????????? ? ?????????? X.

101. ?????????? ?? ?? ?????? ??686/13, X, ??????? ? ??? ??? ??????? ? ?????????????????? ??????
?????????????? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ??????, ???????, ?? ?????
????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ? ?????????????????? ???????.
????????? ??? ?? ?????????? ?????????? ? ??????????????????????, ?? ?????????????? ? ??????????? ??
?????????????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????????????????? ?????? ?
????????????????????? ?????? ?????????????????????? ? ?????????? ??????????????????. ???, ?????? ?????????????
?????????????????? ??????????????, ?????????? ? ??????????????????????, ?? ? ??????? ???????, ? ?????? „?? ??
????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????“(40).

102. ??? ?????? ? ?????? — ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ???????
????????????????? ??????, ? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? — ?????????????? ?
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??
????????????????? ?????? ? ?????????????????????? ?????????? ??????????, ??????? ?????????????? ?? ?????? ??
????? ?????? ?? ?????????????????????????? ??????, ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??
????????? ??????????????, ??????? ?????? ? ?????????? ? ?????????? X.

103. ??????????? ?? ?????? ?????????????????? ??????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ???
?????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????. ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????
????????????? ? ?????????????????? (????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????????????), ? ???????
?? ??????? ?????? ?? ??????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????????????

2. ?? ??????? ? ??????? ?????????????????? ????????

104. ?????????????????? ??????????????? ?????? ?? ?? ??????????? ?????, ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ??
????????? ? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ??????????

????????, ??????????? ?? ????????? ???????, ?) ??? ??????????? ?? ???????????
?????? „(???? ?? ?????) ????? ? ??????? ??????? ?????????, ??????????? ? ???????????
????, ????? ????????????? ??????????? ????? ??????????? ????????????? ???????????
???????? ?????????“, ? ?) ??? ?? ??????? ??? ?????????, „????????? [...] ??? ?????????, ??
???? ?? ??????? ????????? ?????“, ?? ????? ?? ????? ????????? ? ??????? ?? ??????????
???????? ???????.

105. ?? ????????????? ?? ? ????????????? ??????? ?? ????????????? ??????? ????????? ???????, ??
???????? ?? ?????????????, ??????????? ? ????????????????? ???????, ????????????? ?????????????
?? ?? ??????? ??? ??????????? ?? ??????? ?????????? ? ????????? (???????????? ??? ???????
????????) ? ??? — ??(41). ??????????????? ?? ????????? ?? ?? ??????????? ?? ?????????????
???????? ?? ????????????????? ????????? ??????????? ?? ?? ????????? ????, ????? ? ??????????? ??
??????????.

106. ????????? ??????????????? ??????? ?? ??????? ??? ?? ??????????????? ?? ????????? ?? ???????
????????, ????????? ? ??????????? ????????? ? ??? ??????????? ??????????????? ???????
???????????. ?? ??? ???????, ?? ??????????????? ?? ??????? ??????? ? ??-???? ????????????? —
?????? ?? ??????? ??????????????? ?? ??????????? ? ????????????????????? ??????? ?? ?????????????
???????? ???????????, ? ?? ?? ????? ? ?? ??? ?? ?????????????, ??? ?? ??????? ??? ???????.
???????????? ?? ??? ?????, ????????? ? ???????????.

107. ?? ??????, ?? ??????? ??? ?? ??? ????????? ? ? ??????????? ?? ?? ??????? ?????????????
???????. ??????????? ??????? ?? ?????????? ? ??????????????????? ?? ??????????? ??????? ??????? ?? ???
?????????????? ??????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ??????. ??????????????? ??????????????? ?
?????????? ??????????????? (X NV) ??? ??????????? ?????????????, ?? ??????????? ?? ????????? ??
?????? ??-???? ? ??????????????? ?????, ? ?? ? ??????? ?? ?????, ?? ??? ?????????????
???????????? ????????? ??????????? ?? ??????????? ????????? ?????????.

108. ?? ?????????, ?? ? ????????????????? ??????????? ??????????????????? ?? ?????????, ??????? ??
?????? ?? ? Holdings BV, ??? ?? ??? ??????????????? ?? ??????????????????? ??? ???????
?????????????. ????????? ??????????? ?? ??????? ?? ????????????????? — ? ??????????? ??
???????????? ????????? — ?? ??????????? ??????????? ??? ??? ?? ??????????????? ?? ?????????????.

109. ??? ??? ??????????????????? ??????? ?? ????????????? ??????????????? ?? ?????????????
???????????? ?? ??????????? ???, ??????????????????? ?? ??????????? ??????????? ??, ?? ?????????????
?????? ?????, ?? ??? ??????????????? ??? ??????????? ??????. ??????????? ??? ??????? ???????
? ??? ?? ??????????? ?? ??????????????? ???????????, ??????????????? ?? ??????????? ?????????????
? ??????????? ?? ??????????????? ?? ??????? ?? ?? ????????? ??????????? ??? ??????????????? ?????????,
?????????????? ??????? ?? ???????????????.

110. ??????? ??????????????? ?? ??????????? ????????? ? ??????????? ??? ??????, ??????????? ??
?????????????????? ?? ??????????????? ?????, ??????????? ?? ??????????? ??????????? ?? ?? ???????
?????????????? ???????????, ??????? ?? ? ??-?????? ??? ??-???? ??????? ??????????. ?? ?? ???
???? ??????????? ?? ????????? ??????????? ????? ??????????????? ??????? ?? ??????? ?? ?????????????????
?????, ?? ??????????? ? ? ??????????????? ?? ?? ??????? ?? ??????? ??????????????? ???????.

111. ????? ?? ???? ?? ????????? ??????? ???? ????????? ????????????? ????? ?????????????
???????????? ?? ????????????????? ?? ????????? ??????? ??????? ??????? ??????? ???????
?? ????????? ???????, ????????????? ????????????? ??????? ?? ????????? ? ????????????? ?
???????????? ??????? ????????????????? ????? ? ????????????? ??????? ????????? ???????,
????? ?? ? ????????? ?? ????????????? ??????????? ?? ????????????? ??????, ???? ???? ????
?????????, ? ?????? ????????? ????????? ? ?????????????, ???? ???? ???? ?? ?????????????
???????? ???????(42).

VI. ???????????

112. ?? ????????????? ????????????? ??????????? ?? ???? ?? ????????? ?? Hoge Raad der
Nederlanden (?????????? ??, ?????????????) ?? ????????? ??????

„???? 49 ????:

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

— ????????? ????????????? ??????? ???????, ????????? ??????? ????????????? ??????, ????????????? ?
???????? ????????? ???????, ?? ???? ?? ????????????? ?? ????????????? ????????????????? ???????
(???????????? ???????), ??????????????? ?? ????????? ? ????????????? ???? , ??? ??????? ??
?????????????? ?? ??????????? ?? ????????? ? ????????? ???????????, ????????????? ? ?????? ?????????
????????, ??? ??????????? ?? ??????????? ??????? ??????? ??????? ?? ?? ????????????? ?? ?????????????
?????? ????????????? ??????????? (???????????????? ?????????) ?? ???? ?????????“.

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

2 ??, ??-???????????? ????????? ?? 16 ??? 1998 ?, ICI (C?264/96, EU:C:1998:370), ?? 18
???????? 1999 ?, X ? Y (C?200/98, EU:C:1999:566), ?? 8 ???? 2001 ?, Metallgesellschaft ? ??.
(C?397/98 ? C?410/98, EU:C:2001:134), ?? 18 ??????????? 2003 ?, Bosal (C?168/01,
EU:C:2003:479), ?? 13 ??????????? 2005 ?, Marks & Spencer (C?446/03, EU:C:2005:763), ?? 17
???????? 2008 ?, Lammers & Van Cleeff (C?105/07, EU:C:2008:24), ?? 27 ????????? 2008 ?,
Papillon (C?418/07, EU:C:2008:659), ?? 6 ??????????? 2012 ?, Philips Electronics UK (C?18/11,
EU:C:2012:532), ?? 1 ????? 2014 ?, Felixstowe Dock and Railway Company ? ??. (C?80/12,
EU:C:2014:200), ?? 3 ????????? 2015 ?, ?????????/???????????? ????????? (C?172/13,
EU:C:2015:50), ?? 6 ????????? 2015 ?, Finanzamt Linz (C?66/14, EU:C:2015:661) ? ?? 17 ???
2017 ?, X (C?68/15, EU:C:2017:379).

3 ????????? ?? 25 ????????? 2010 ?, X Holding (C?337/08, ????????? ??-???????? „???????? X
Holding“, EU:C:2010:89) ? ?? 12 ??? 2014 ?, SCA Group Holding ? ??. (C?39/13—C?41/13,
EU:C:2014:1758).

4 ????? 18 ? 43.

5 C?386/14, EU:C:2015:524; ????????? ??-???????? „???????? Groupe Steria“.

6 ??? ???, ? 27.

7 ??? ???, ? 27 in fine.

- 23 ???? ?????? ?????????????? ?????????????? ? ?????? 21 ?? ?????????????? ??.
- 24 ???????? ?? ????? ????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????
???? ? ????? ?????????????? — ??????, ?????? ? ?? ? ?????????????? ?? ????? ??398/16, ?? ?
????????????? ?? ????? ??399/16.
- 25 ???????? X Holding, ?. 24.
- 26 ? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? (???????? ?? ?????), ?????
?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ? ?????? ?????? ?? ??????????????
????? ?? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????
????????????.
- 27 ???????? Groupe Steria, ?. 31.
- 28 ????? 52—55 ?? ?????????? ?? ??????????, ??? ?????????????? ?? ?????? ?????????? (??
???? ??398/16) ?????? 95 ?? ?????? ??????????
- 29 ????? 10?, ?????????? 3 ?? ?????? ?? 1969 ?. ?? ?????????? ?????????? ??????????????:
????????????????? ?????????? ??????????????, ??? ?????????????? ?????????? ??????, ?? ?? ??????
???????? ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????.
- 30 ???????? ?? 12 ?????????? 2006 ?, Cadbury Schweppes ? Cadbury Schweppes Overseas
(C?196/04, EU:C:2006:544, ?. 51).
- 31 ????? ?????? ????????? (?. 32), ? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????
?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????, ?????, ?????? ?? ?????????? ????? 10?
?? ?????? ?? 1969 ?. ?????? ?????? ?????????, ????? ? ?????? ?????????????????? ??????????,
????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????
????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ??????
- 32 ??. ????????? ??? ?????? 33.
- 33 ????????? ?? 8 ??? 2017 ?. (C?14/16, EU:C:2017:177, ?. 55).
- 34 ????????? ?? ? ?????? 2.5. ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????? ??
????????????????? ?????????? ?? ? ? ?????????????????????? ?????? („???”), ?????? ??????????????????
????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? A Holdings UK.
- 35 ????????? ?? 28 ?????????? 2008 ?. (C?293/06, EU:C:2008:129).
- 36 ????????? ?? 10 ??? 2015 ?. (C?686/13, ?????????? ??-????????? „????????? X”,
EU:C:2015:375).
- 37 ????? 2.9.5. ?? ?????? ?? ?????????????????? ??????????: „?????????????????, ?????????? ??-????
? ?????? 2.9.1, 2.9.2 ? 2.9.4, ?? ?????? ?? ?? ??????, ?? ?? ? ?????? ?????? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ?????? ??????, ??? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????,
????? ? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????”.
- 38 ????????????? ?? ?????? X (C?686/13, EU:C:2015:31).

39 ?????? X, ?. 40 ? 41. ?????? ???, ? ?. 36 ? 39, ?????? ?????????? ????? ???????????, ?????????????? ? ?????????? ?? 28 ?????????? 2008 ?., Deutsche Shell (C?293/06, EU:C:2008:129), ? ?????????????? ?? ?????? X.

40 ?????? 2.9.4 ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????.

41 ??. ?????????? ??? ?????? 23.

42 ? ?????? ?????????? ??, ?? ?????????? ?????????? ?? 28 ?????????? 2008 ?., Deutsche Shell (C?293/06, EU:C:2008:129, ?. 24 ? 25).