

????????? C-436/08 ? C-437/08

Haribo Lakritzen Hans Riegel BetriebsgmbH

?

Österreichische Salinen AG

?????

Finanzamt Linz

(????????????, ?????????? ?? Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Linz)

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

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

1. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ?????????? ?????????????????????? —  
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ??????????????????

(???? 63 ????)

2. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ?????????? ?????????????????????? —  
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ??????????????????

(???? 63 ????)

3. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ?????????? ?????????????????????? —  
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ??????????????????

(???? 63 ????)

4. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ?????????? ?????????????????????? —  
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ??????????????????

(???? 63 ????)

5. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ?????????? ?????????????????????? —  
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ??????????????????

(???? 63 ????)

6. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ?????????? ?????????????????????? —  
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ??????????????????

(???? 63 ????)

1. ??? 63 ??? ?????? ?? ?? ??????? ? ??????, ?? ?? ?? ??????? ?????? ?????? ??  
?????? ??????, ????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ??  
????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ???????, ?????????????? ? ?????? ??????????  
? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ??  
???????????, ??????????? ? ?????? ???????, ??????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????  
????????????????? ??????????????, ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ??  
????????????????????? ?????????????? ? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ???????  
?????? ? ??????? ???????, ?????????? ? ?????? ?? ??????????? ?? ?????? ?? ??????????????????  
?????? ??????? ?? ??????? ?????????????? ?????????????? ??????????? ?? ?????????????????? ??  
????????????????????? ??????????????.

(?. ????? 75; ????? 1 ?? ??????????????)

2. ??? 63 ??? ?????? ?? ?? ??????? ? ??????, ?? ?? ??????? ?????? ?????? ??  
?????? ??????, ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????  
????????????, ?????????????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????? ??????? ?????????????, ???????  
?????????? ?? ?? ?????????? ? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ??  
?????? ?? ??????? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ??? ?  
????? ???????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????,  
??? ?????????? ?????? ?? ???????, ??????? ? ???????????, ? ?????? ? ?????????????? ?????? ??????????  
????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????????????? ??????????  
? ?????????????????????????? ?????????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ??  
?????? ?? ??????? ??????????????, ?? ?? ??????????????. ??????????????, ?????????? ?? ??????? ??  
????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? — ?????????? ?? ??????????????,  
????????? ? ??????, ? ?????? ??????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????????????????, ??????????????????  
????????????????, ? ??????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ? ?????????????? ?? ???????  
????????????????????? ?? ??????? ?? ??????????????? ? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????? ??????????????  
????????????????????????? ???????.

(?. ????? 104; ????? 2 ?? ??????????????)

3. ??? 63 ??? ?????? ?? ?? ??????? ? ??????, ?? ?? ?? ?????????? ?????????????? ???????  
??????, ?????? ? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ??????????????  
?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ??????? ?????????????? ?  
????????????????? ?? ?????? ??????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????????????, ?????????????????? ??  
?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????????? ?? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????  
?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ??  
?????????????????, ?????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????????????? ???????????  
?????? ? ?????????????? ?? ?? ?????????????????.

(?. ????? 138; ????? 3 ?? ??????????????)

4. ??? 63 ??? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??????, ?????? ??  
????????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ??????? ?????????? ??????? ?? ?????????????????? ???  
????????????? ?????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????? ??  
????????????????????? ?????????????, ? ??????? ?? ?????????????????????? ??? ?????? ?????, ??? ?????????????? ??  
??? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ??????????  
????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????, ? ?????? ?? ?????? ?????????????????????? ???  
????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????, ?????? ??  
????????????????? ??????????. ???????, ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ??

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

(??, ?????? 147; ?????? 4 ?? ??????????????)

5. ????? 63 ????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ??? ?? ?????????? ?????????????? ???????  
????????, ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????  
????????????????? ????? ??????? ?????????? ??????? ??????? ? ?????????????? ?????????? ??????? ? ? ??????  
?? ?????????????????? ?????????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????  
?????????????? ?? ??????? ?? ??????????????????? ?? ??????????????? ? ??????????????? ??????????, ??????? ??  
????????? ??????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????, ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ?  
?????? ?????????? ??????? ??? ? ?????? ?????????, ?????????????? ??? ?????????????? ?? ??????? ??  
?????????????? ??????? ??????? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??  
????????????????????? ??????, ??????? ? ?????????????, ? ?????? ? ?????????????? ??????????????,  
?????????????????? ???????????????, ? ?????????????? ?????????? ???????, ??? ?? ?????????????? ???????, ?????  
?????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????????, ?? ?  
?????????????????? ??????? ?? ??????? ?? ?????????????? ??????????

(??, ?????? 173; ?????? 5 ?? ??????????????)

6. ????? 63 ????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??  
????????? ??????? ?? ?????????? ? ??????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ???????  
?????? ?????????????????, ?????????? ? ?????? ?????????? ??????? ??? ? ?????? ?????????? ?????? ??????????  
??? ?????????????, ? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ??  
????????????????, ??????????????? ?? ?????????????, ??????????????? ? ?????????? ?????????? ???????, ??????  
????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ??????????????????  
?? ?????????? ??????????????????

(??, ?????? 173; ?????? 5 ?? ??????????????)

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

10 ?????????? 2011 ??????(\*)

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

?? ?????????????? ????? C?436/08 ? C?437/08

? ?????????? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ????? 234 ?? ?? Unabhängiger

Finanzsenat, Außenstelle Linz (????????) ? ?????? ?? 29 ?????????? 2008 ?, ?????????? ? ?????  
?? 3 ?????????? 2008 ?. ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? 30 ?????????? 2009 ?.,  
? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????

**Haribo Lakritzen Hans Riegel BetriebsgmbH (C-436/08),**

**Österreichische Salinen AG (C-437/08)**

?????

**Finanzamt Linz,**

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

???????? ?? ??: ??? K. Lenaerts (????????????), ?????????????? ?? ??????, ??? D. Šváby, ??? R.  
Silva de Lapuerta, ??? J. Malenovský ? ??? T. von Danwitz, ?????,

???????????? ?????????: ??? J. Kokott,

?????????: ??? K. Malacek, ?????????????????,

????????? ?????????????? ? ?????????????? ????? ?? ?????????????????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ?? 15  
????????????? 2010 ?.,

????? ??? ?????????? ??????????????, ??????????????:

– ?? Haribo Lakritzen Hans Riegel BetriebsgmbH, ?? ??? R. Leitner, Wirtschaftsprüfer und  
Steuerberater [???????? ? ?????????? ??????????], ? ??? G. Gahleitner, Steuerberater [?????????  
?????????], ?????? ? ?? ????? B. Prechtl,

– ?? ?????????????????? ?????????????????, ?? ??? J. Bauer ? ????? C. Pesendorfer, ? ??????????????  
?? ??????????????????,

– ?? ?????????????????? ?????????????????, ?? ??? J. Möller ? ??? C. Blaschke, ? ?????????????? ??  
?????????????????,

– ?? ?????????????????? ?????????????????, ?? ??? G. Palmieri, ? ?????????????? ?? ?????????????????,  
????????????????? ?? ??? P. Gentili, avvocato dello Stato,

– ?? ?????????????????? ?????????????????, ?? ??? J. Langer, ?????? ? ?? ????? C. Wissels, ?????  
M. Noort ? ????? B. Koopman, ? ?????????????? ?? ??????????????????,

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

– ?? ?????????????????? ?? ????????????????? ??????????, ?????????????????? ?? ????? V. Jackson,  
????????????????? ?? ??? S. Hathaway ? ??? L. Seeboruth, ? ?????????????? ?? ??????????????????,  
????????????????? ?? ??? R. Hill, barrister,

– ?? ?????????????????? ??????????, ?? ??? R. Lyal ? ??? W. Mölls, ? ?????????????? ??  
?????????????????,

????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????, ?????????????????? ? ??????????????  
????????????? ?? 11 ?????????? 2010 ?.,

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

?????????

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

2 ?????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????? Haribo Lakritzen Hans Riegel BetriebsgmbH (?????????? ??-????????? „Haribo“), ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ? Österreichische Salinen AG (????????????? ??-????????? „Salinen“), ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? Finanzamt Linz (?????????? ?????????????????????, Linz) ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ?????????? ??????????, ?????? ? ? ?????? ??????????.

I – ??????????????? ?????????? ??????????

3 ? ??? ?????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????????, ? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?? „????????? ?? ?????????????????????“?, ?????????? ?????? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????????? ??????, ?????? ?? „????????? ?? ?????????????????????“, ?????????? ?????? ?????????????????????? ??????, ?????????? ?????? ??????????????????, ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ??????????????????.

4 ????? 10 ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? 1988 ?. (Körperschaftsteuergesetz 1988, BGBl. 401/1988) ? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? 2009 ?. (BGBl. I, 52/2009, ?????????? ??-????????? „KStG“) ? ?????? ?????????????? ????? 26?, ?????? 16, ?????? ?) ?? KStG ? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????????????, ??????:

„1) ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??????. ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??:

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

[...]

5. ?????????????? ?? ?????????????? [...], ?????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????????? ??????????????????, ?????? ?????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ? ?????????????????? 2 ??? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? 1988 ?., ?? ?????? 2 ?? ?????????????? 90/435/???? [?? ?????????] ?? 23 ??? 1990 ?. [????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? (?? L 255, ????. 6; ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????, 2007 ?., ?????? 9, ??? 1, ????. 97)] ? ?? ?????????? ? ?????? 7.

6. ?????????????? ?? ?????????????? [...], ?????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? [????????] ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? [?? 2 ??? 1992 ?. (?? L 1, 1994 ?., ????. 1, ?????????????? ??-????????????? „????????????????????? ?? ???“) ] [...] ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ? ?????????????????????? ?????? ??????????????, ??? ? ? ?????????? ? ?????? 7.

7. ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????, ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ??????????

(„...“) ?? [??-??].

2) [??-??].

[...]

4) [??-??].

1. [??-??].

2. [??-??].

5) [??-??].

1. [??-??].

2. [??-??].

3. [??-??].

6) [??-??].

5 ?? 13 ??? 2008 ?. Bundesministerium für Finanzen (???) ?? Verwaltungsgem. 17 [??] 2008 ?., [??] 13 [??], [??] 10, [??] 2 ?? KStG [??] [??] 2009 ?. (BMF-010216/0090-VI/6/2008). [??] [??] [??] [??] [??] [??] [??].

????? ?????, ?????????? ? ?????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????? ??  
????? ??? ???? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ????? ?????????? ? ?????????????????? ??????????  
?? ?????????????????? ?????????????? ? ???-????? 25 %.

6 ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????? ? ??????????????????  
????????????? ?????????????, ?????? ?????? ? ??-????? ?? ?????? ?? 25 %, ?????????????? ?? 13 ???  
2008 ?. ??????????, ?? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ??????  
????????????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ? ??????????????, ? ?????? ? ??????????????  
????????????????????? ?????????????? ?????????????, ?????? ? ?????????? ??? ?????????????, ?????? ??????????????????  
? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??  
????????????? ?????????? ?????????????.

7 ?????????? ?????? ??????????, ?? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ??????????  
????????????????????? ?????????????????????? ??????, ?????????????????????????????? ?????? ?????????? ?? ??????????????  
????????????? ??????:

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

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

– ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????, ? ?????? ?? ??????  
????????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??. ? ?????? ??  
????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ??????  
?? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? (?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????  
?????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????? *ratione personae* ??? ?? ?????????? ?????????????????????? ???  
????????????? ? ?????????????? ?????????), ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????  
?????????,

– ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?? ??????????????  
??-????? ??????????????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ???,

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

– ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????.

8 ?????????????????? ?????????????? ??????, ?? ?????????????? ?? 13 ??? 2008 ?. ?????????????? ?? ??  
????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? 2009 ?. ?????????????????? ?????????????.

II – ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ??????????

9 ???? ????????????? 2001 ?????? Haribo ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?  
????????????????????? ?????, ?????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????,  
????????????????? ? ?????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????????, ?????? ? ? ?????? ??????????  
Salinen ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? 2002 ?????????. ?????? ?????????? ?????????? ??????????  
????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????.

10 ???? ???? Finanzamt Linz ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ??  
????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ? ??????, Haribo ?  
Salinen ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??????????????????

11 ? ?????????????? ?? ?? 13 ?????? 2005 ?. ?????????????????? ?????????????????? ?????????, ?? ????? 10,

???????? 2 ?? KStG ? ?????????? ??, ????????????? ?????? ?? ??????? ?? 2009 ?.,  
?????????????? ?? ????????? ?? ????????? ?????????? ?? ?????????, ?????????? ? ?????????????? ?  
???? ?????????????? ? ????????? ?? ????????????????? ??????????, ????????????? ??, ??????????  
?? ??????????, ????????????? ? ?????? ?????????, ?? ??????? ?? ??-???????????????????? ???????  
?????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????? ? ????????? ?? ?????? ??????????, ?? ????  
????????? ? ??????????????? ?? ?????? ??????????. ????????????? ?? ????????? ??????? ?? ??????????,  
???????????? ? ????? 10, ?????????? 1 ?? KStG ?? ?????????????? ? ????????? ?? ?????????????  
?????????????? ??????????, ????????????? ????????????? ????????? ??????????????, ????????? ??  
?????????????? ??????????, ?????????????? ? ?????? ????????? ??????? ??? ? ?????? ?????????, ?????  
????????, ??????????????? ?? ?????????? ? ??????

12 Finanzamt Linz ??????? ????? ??????? ????? Verwaltungsgerichtshof (????????????????????  
??), ????????????????? ??-????????????, ?? ??????????? ?? ?????????????? ????????????????? ??????? ??  
????????? ? ?????????? ?? ????? 63 ?????.

13 ? ????????? ?? 17 ????? 2008 ?. ????????????? ????????????? ????????????? ?????? ??????, ??  
? ????????? ?? ????? 63 ????? ????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ?????????????????  
?????????????? ?? ??????? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ??????????????????? ?? ?????????????? ?????????  
?????? ????? ?????????????, ????????????????? ??????? ????????? ????????? ??????????? ?? ?????????????? ?????  
????????????????????? ??????

14 ????????? ?? ????????????????? ??????????????, Verwaltungsgerichtshof ??-????????? ??????, ??  
?????????????????? ?? ????? 10, ?????????? 2 ?? KStG ? ??????????????? ??, ????????????????? ??????? ??  
?????????? ?? 2009 ?., ????????????? ??????????? ?? ?????????? ??????????? ?? ?????????? ? ??????? ?????  
?????? ?? ?????? ????????????? ?????? ? ?????????????????? ? ?????????? ?? ??????. ?? ??????, ?? ???  
?????????????? ?? ????????? ?????????, ?????? ?? ? ?????????????????? ? ?????????? ?? ??????, ??????? ?? ??  
????????? ?????, ?????? ????? ??????????? ??-?????? ?????? ?? ??????? ?? ?????????????????  
?????????????????

15 ? ????? ????????????? Verwaltungsgerichtshof ??????, ?? ?? ?? ?? ????????????????????? ?? ??-  
???????????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ??????????? ?? ?????????????????  
?????????????, ? ?????? ??????????????? ?????????????? ? ??-?????? ?? 25 % ?? ??????????, ? ????????????? ?  
????? ?? ?????????????????? ? ??????????? ?? ??????? ??????????????, ?? ??????????????? ?? ?????????? ?????????????  
?????????????? ?? ??????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????????????????, ? ?????????,  
?????????????? ?? ? ??????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ??????, ????????? ??????  
????????????????? ? ?????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????.

16 ??????? ??????? Verwaltungsgerichtshof ?????????? ?? ??????????????????? ?? ??????????????????? ? ??-  
????????? ??????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ???????, ?????????????? ?????????? ??  
?????????????????????????. ??????????, ??????? ?????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????????????  
?????????????? ?????????????? ??????? ?????????????????? ? ??????, ?????? ??????? ? ?????????? ??? ??????????  
????????????????? ? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ??????????????? ? ?????????? ??  
???????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ??? ??????????. ??????? ??????????? ?? ???????????????  
????????? ?????? ? ?????? ?????? ?????????? ? ??-?????? ?? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????????,  
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?? ??????? ? ?????? ??????????? ?????????? ?????????? ?  
?????? ?????????? ?????? ??????????, ??????????? ?? ?????????????????? ? ??????????????? ?????????????.

17 ????? ??????, ?? ????????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????????????????, ?????????????? ?  
???? 10, ??????????? 2 ?? KStG ? ??????????????? ??, ?????????????????? ??????? ?? ?????????? ?? 2009 ?.,  
????? ?? ?????????????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????  
Verwaltungsgerichtshof ?? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ???????????????.

18 ? ?????????, ?????????????? ? ?????? ?? 3 ?????????? 2008 ?., ?????????????????? ??????????????? ??????



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

19 ???? 10 ?? KStG ? ??????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ? ?????????? ????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? 2009 ?. ??? ????? ????? ????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?? ???????????????, ?????? ??????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????? ??????? ?? 8 ?????????? 2009 ?. ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ????? 104, ?????????? 5 ?? ?????????????? ?? ?????????????. ?? ? ?????????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????

20 ? ????? ?????????? ?? 30 ?????????? 2009 ?. ?? ????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ???????.

21 ?? ????? C-436/08 ?? ?????? ??????? ??????????, ?? KStG ?????????? ????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ? ???????, ??-????? ?? 10 % ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? — ? ??????? ?????????????????? ?????????????, ?????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ??????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ??? — ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????????????? ?????? ??????????. ??????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? 10, ?????????? 2 ?? KStG.

22 ??-????????? ?? ??????????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ? ?????????? ???????, ??????????? ?? ?????????, ??? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ?? ??????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ? ??-????????? ?????? ?? ?????????? ??????? ??????????????????, ?????? ?????????????????????????????? ?????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ??????? ?? ?????? ?????????? ??????????????????. ?????????? ?????????????????? ?????? ? ?? ???????, ?? ?????????????, ?????????? ? ?????? 10, ?????????? 5 ?? KStG, ?? ?? ??????????????. ?????? ?????????????????????????????? ?????? ??????? ?? ??????? ??????????? (????? 10, ?????????? 5, ?????? 1 ?? KStG), ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????????? (????? 10, ?????????? 5, ?????? 2 ?? KStG), ?????? ? ?????????????????????? ?? ??????? ratione personae ??? ratione materiae ?? ?????????????????????? ??????????????? (????? 10, ?????????? 5, ?????? 3 ?? KStG), ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ? ?? ?? ??????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????????, ? ??????? ?? ? ??????????????? ?? ?? ?????? ??????????????. ??-????????????, ?? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????????? ?????????, ?? ?????????? ?? ?????? ??????????????? ?? ?????????, ?? ??????????????, ?????????? ? ?????? 10, ?????????? 5 ?? KStG, ?? ?? ?????????????.

23 ?????????????? ?? Verwaltungsgerichtshof ?????????? ? ?????????????? ?? ?? 17 ?????? 2008 ?., ??????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?? ?????????????? ??????? ?? ?? ??????? ?????????? ?? ??????????????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????

24 ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????, ?? ?????????????????? ?? ? ?????????????? ? ?????? 10 ?? KStG ?????????? ?????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ??????? ?????????? ? ???????, ??-????? ?? 10 %, ? ?????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????????????? ? ??????? ??????????, ?????? ?????????????, ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?? ???????????????, ??-????? ? ??? ?????????????? ?? 25 %. ? ??????? ?? ?????? ??????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ??????, ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? Verwaltungsgerichtshof ?? 17 ?????? 2008 ?.

25 ??? ????? ?????????? Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Linz ??????? ?? ?????? ?????????????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? C/436/08 ?????????? ?????????????????? ??????????,

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

„1) ?????? ?? ?????? [?? ?????] ?????????????????? ?? ????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ??????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ??, ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?? ?????????????? ?? ??????????, ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? (????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ? ????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????????) ?? ?? ? ?????????? ?? ????? ??????????

2) ??????? ?? ??????? [?? ?????] ?? ??????????? ?????? ??????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? [?????????????]????? ????? ?? ?? ?????????, ??????? ?? ?????????????????? ?? ??, ??????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????????, ??????????? ?? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ?? ? ?????? ??????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??????????, ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? *ratione personae* ??? *ratione materiae* ?? ?????????????????? ?????????????? ?????), ????? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ???????

3) ??????? ?? ??????? [?? ?????] ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? 10 % (25 %), ??? ??????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????????? ? ??????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????, ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????????

4) a) ??? ?????????????? ?????????? ?? ??????? ??????: ??????? ?? ??????? [?? ?????] ?????????????? ?????? ?? ?????????, ? ??? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????? ?????????? ?????????????? ?????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ??????????????, ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? (?????????????????) ?????? ? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ??????? ??????? ??????? ??????? ??????? ??????? ?????????? ?????????? ? ???????, ?? ?????????? ?????????? ?? *Verwaltungsgerichtshof* ???? ?????????? ?? ?????????????? ? ???-?????? ??????? ?? (????????????????????) ?????? ?? ??????????????????, ??? ?????????????? ?? ??????? ?????? ?? ??????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ??????? ?????????? ?? 10 % (25 %) ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?????, ?????????????? ? ?????? ??????????

?) ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ???????, ?????? a): ?????????? ?? ?????????? [?? ??????] ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????? ? ?????????????? ??????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? 10 % (25 %), ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????????? ? ???????, ??-?????? ?? 10 % (25 %), ?? ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ??????????????

?) ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ???????, ?????? ?): ?????????? ?? ?????????? [?? ??????] ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????????? ? ?????????????????? ??????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ??-?????? ?? 10 % (25 %), ?????? ?????????????????? ? ?????????????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ???????, ??-?????? ?? 10 % (25 %), ?? ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ?????????????“.

26 ?? C-437/08 ?????????? ??????????, ?? ?????????? ??  
Verwaltungsgerichtshof ?? 17 ????? 2008 ?. ?????? ?????? ?????? ????? ?????????????? ??  
????????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ??????, ?????? ? ??????????, ? ?????? ?  
????????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????????, ?? ? ??????, ?????? ?????? ?????  
????????? ? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?  
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????.

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

28 ??? ?????? ?????????? Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Linz ?????????? ?? ??????  
????????????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? C?437/08 ?????????? ?????????????????? ??????????,  
????????????? ??????????????????????:

„1) ?????????? ?? ?????????? [?? ??????] ??? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????? ?????? ??  
????????????????? ? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????????, ?????????  
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ???  
????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????????? ??? ??????????????, ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????  
?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??  
?????????????, ?????? ?????? ? ?????????????????? ??????????

2) ?????????? ?? ?????????? [?? ??????] ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ??  
????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?? ?????????? ?????????? ??  
Verwaltungsgerichtshof ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ???-????????? ?????????? ??  
(?????????????????????) ?????? ?? ??????????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?????  
????????????? ?? ??????????????????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????, ?????  
????????? ? ?????????????????? ??????????“.

29 ? ?????????????????? ?? 16 ????????? 2009 ?. ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? C-436/08 ? C-  
437/08 ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?? ?????????????????????? ? ??  
????????????? ??????????.

30 ? ?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ? ??????????  
?? 30 ?????????? 2009 ?. ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ??  
?????????????????, ?? 18 ?????????? 2009 ?. ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ??  
????????????????????? ?? ?????????????????? ??????.

III – ?? ?????????????????????? ??????????

? – ?? ?????????????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????????

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

32 ?????????? ?????????????????? ?????????? ??????????, ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????,



?????????. ?? ????? ??????, ????????? ???? 10, ????????? 1, ????? 6 ?? KStG ?????????????  
?????????? ?? ?? ??? ???? ??????????, ??? ? ???? ?? ?????????? ? ?????, ?????? ??????  
?????????, ?? ????? ? ?????????????? ?????????????, ?????? ?????????????? ?????? ???????  
?? ?????????? ? ?????????, ?????????? ? ?????? ??????, ?????? ?? ?????????????????? ?  
??, ? ????? ? ? ????????? ?????????????? ? ?????????????????? ????????????? ? ?  
????????????? ?? ?????????, ?? ? ?????????, ?????????? ? ?????? ?????? ??????. ?? ??  
?????? ? ?????????????? ?????????? ? ????????? ? ?????? ?????? ?????? ?? ???????,  
?????? ? ?????????????????? ?? ??, ? ????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ??  
????????????????? ????????????? ? ? ?????????????? ?? ?????????, ?????????? ??? 10,  
????????? 5 ?? KStG ?????? ?? ? ????????? ????????? ? ?????????????, ? ?? ??????? ??  
????????????????, ?????? ?? ?????? ??????? ?????????? ? ?????????????????? ??????????  
?????? ? ? ??????? ? ?????????? ? ??????????, ? ????? ? ?????????????? ??? ??????????, ?  
?????, ?????? ? ?????????????????? ? ???????.

38 ??? ??? ??????? ?????? ?? ? ??????, ?? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??  
????????? ?????????????? ? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ? ?????????????????? ??  
????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ? ??????????

? – ?? ?????????? ?? ??? C?436/08

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

39 ? ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????????? ?? ? ?????????? ??? ???  
63 ??? ?????????? ?????????????? ?????? ??????, ?????? ?????????? ??? ?????????? ?  
????????????????????? ? ?????? ? ?????????????????? ??????????, ?????????? ? ???????????,  
????????????? ? ??????????, ?????? ? ?????????????????? ?? ??, ?????????? ? ??????????  
????????????????? ? ?????????????????????? ?????????????? ? ? ?????????????? ?? ?????????, ?????? ??  
„????????????????? ?????? ??????“ ? ? ?????? ?????????? ?????????? ?????????.

?) ?? ??????????????????

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

41 ? ??? ?????????????? ?????? ?? ? ?????????, ? ? ?????? ? ?????????????????? ?? ??? 267  
??, ?????????? ? ??? ?????????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ? ????,  
????????????????? ?? ? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?????????? ? ?????????????????????? ?  
?????????. ?? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??, ?????? ? ?????????? ?? ?????? ? ?????? ?  
????? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ?????????? ??????????, ?????? ? ?????????? — ?????????  
????????????????? ? ?????? — ?????? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????????????, ?? ?  
???? ? ?????????? ?????????? ??, ??? ? ?????????????????? ? ??????????, ?????? ????????? ?  
?????. ??????????????, ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ? ?????????????????? ?  
????????? ? ??????, ?????? ? ?????????? ? ?????? ? ? ?????????? (??-? ?????????? ?????????  
?? 22 ?????????? 2009 ?. ?? ??? Zurita García ? Choque Cabrera, C?261/08 ? C?348/08,  
????????, ??? I?10143, ????? 34, ????? ? ?????????????? ????????? ?????????).

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

????????????? ?????????? ? ?????? ?????????, ?? ?? ??? ? ?????? ? ????????? ?? ??  
?????????, ????? ?? ?? ?????????? (??, ??-????????? ????????? ?? 13 ??? 2001 ?. ?? ???  
PreussenElektra, C?379/98, Recueil, ???, I?2099, ????? 39, ??????? ?? 22 ?????? 2002 ?. ??  
???? Canal Satélite Digital, C?390/99, Recueil, ???, I?607, ????? 19, ????? ? ????????? ?? ???  
Zurita García ? Choque Cabrera, ????????? ??-????, ????? 35).

43 ? ??? ? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????, ?? ??? ?????????????? ?????????  
?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ? ????????? ?????????????? ??????????? ?  
????????? ?? ?????????????? ?????????????, ?????? ??? ? ????????? ? ????????? ???????, ?????????? ??  
????????????? ?????????, ? ? ?????? ?????????. ??? ? ? ? ?????? ??????, ?? ?????? ??????????????  
????????????? ????????????? ?????????? ?????????, ?????????????? ? ?????????????, ?????????????? ? „?????  
????????“, ?? ?????????? ??? ?????. ?????????????????????? ?? ?? ?????? „???????? ??????“. ???  
???? ?????????? ?????? ?? ?? ?????, ?? ?????????????????? ?? ????????? ????????? ????????? ?????  
?????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ???.

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

45 ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ??????????.

- ?) ?? ?????????????? ?? ??????
- i) ?????????????????? ??????????

46 ?????? ?? ?? ?????????, ?? ????? 63, ?????????? 1 ????? ?????????????? ?????????????????????? ??  
????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????, ?????? ? ?????? ?????????????? ??????? ?  
????????? ??????????. ??? ??????? ? ?????? ??? ??????, ?? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????,  
????????????? „????????? ? ?????????“, ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????  
?????? ?????????????? ??????? ? ?????? ?????????????? ??????? ? ?????? ?????????? ?? ??????????????

47 ??? ??? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????  
????????? ?? ?? ?????? ?? ????? 63 ????? ? ??? ?????????? ?? ?????????????????????? ? ??????????????  
????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ??????, ?????? ?????????????  
?? ?????????????????? ? ??????????? ?? „????????????????? ??????? ?????????“, ? ??????? ??????? ?????????? ?  
????????? ???-????? 10 % ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ??-????????????????? ??????????  
????????????? ?? ?????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????????????,  
????????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ???.

48 ??? ??, ?????? ?????????????? ??????????????????, ?????????????? ? ?????????????????????  
?????????????????, ?????? ? ?????????????????? ?????????, ? ??????? ?????? ?????????????????? ?? ??????????  
????????????????????? ??????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ??????, ?? ??? ? ??????, ?????????????  
?????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ??????? ?????????????, ? ??  
?????? ???????, ?????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????????????,  
????????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ?????????? ????? 63 ????? ??  
????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????? ??????? ?? ?????????????????? ??  
?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?  
????????????????? ?????????? ??????? (??, ?????????????????? ?? 4 ??? 2009 ?. ?? ??? KBC Bank ?

Beleggen, Risicokapitaal, Beheer, C?439/07 ? C?499/07, ???????, ??? I?4409, ????? 71).  
???????????????????? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????? ? ??????????? ?  
?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ??  
?????????????? ??????????????

49 ??????????????? ? ?????????? ?? ????????????? ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ????? ?????? 63  
????? ?????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ??? ?? ?????????? ?????????????? ??????? ???????, ??????  
?????????????, ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ??????? ??????????, ??????????????? ?  
????????? ?????????????, ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????????????? ? ??????  
10, ?????????? 1, ?????? 1 ?? KStG, ??????? ?????????? ????? 10, ?????????? 1, ?????? 6 ?? KStG  
?????????????????? ?????????????? ? ??????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ??  
?????????????????????? ?? ???, ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?  
?????????????????? ?????? ?????????? ?? ??????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ??????????????????????  
?????????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ??????????????

ii) ?? ??????????????????????? ?? ??????????????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????

50 ?? ??????????????????? ?????????? ????????????? ???????, ?? ?????????????????? ? ?????? 63, ??????????? 1  
????? ??????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????? ??????, ?????? ?????? ?? ??????????  
????????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ? ??????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ??  
????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ??????? ?????????? (????????? ?? 25 ??????? 2007 ?. ??  
????? Festersen, C?370/05, ?????????, ??? I?1129, ?????? 24 ? ?????????? ?? 18 ??????????? 2007 ?.  
?? ?????? A, C?101/05, ?????????, ??? I?11531, ?????? 40).

51 ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??????????????? ?????????? ?????????? ?????? ??????????????????????? ??  
????????????? ??????????????????? ??????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????, ?????????? ??  
?? ??????????, ?? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????, ??  
????????????? ??????????????, ??????? ??????????????? ??????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ??????????????,  
????????????????? ? ??????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ??? — ?? ?????????? ?? ?????????????  
??????????????, ??????? ??????????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? — ?  
????????????????? ??????????????????? ??????????, ? ?????????? ?????, ?????????????? ? ??????????????? ?? ?????????????  
?????????????????????? ?? ?????????????????????????? ??????????????????? ? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????  
????????????????? ??????????? ? ?????????????????????? ??????? ??????????. ?????????? ?????????????????????????????? ??????, ??  
?????????????????? ??????????????????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ???  
????????????????????????? ??????????????????? ? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????? ?????????????????? ??  
????????? ?? ?????????????????????????? ?? ??????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??  
????????????????????????? ??????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ??????  
????????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?? (?? ?? ?????????????? ?????????? ?? 28 ??????????? 2010  
?. ?? ?????? Établissements Rimbaud, C?72/09, ??? ??? ?????????????????????? ? ?????????????, ?????? 25).

52 ?? ?????? ???????, ?? ? ?????? ?? ?????????????, ??????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????  
?????????????????????? ?????????? ?????????, ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ??  
??????????????, ?????????????????? ? ??????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???, ? ?????????????????  
?? ??????????????????, ?????????????????? ? ??????????, ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?  
??????????, ?????????????????????? ? ?????????? ??????????????, ??????? ??????? ?? ?????? ??????????????????? ??  
??????????, ?? ??-????? ?????????????????????? ??????????????? ?????????????????????, ??????? ?????? ?? ??????  
?????????????? ? ??????????????, ?????????????????? ? ?????????? ??? ? ?????? ?????????? ?????????? ??????? ??????  
?????????? ? ??????????????????? ?????? ?? ?????????? ???????????????????, ??????????????? ? ??????????, ??  
?????????????????????? ?? ?????? ? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ??????????, ?????????? ??  
????????????????????????? ?? ???.

53 ??? ?????? ??????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ??????????????????? ?? ?????????????????

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

54 ?????? ????? ?? ?? ????????? ?????????? ????? ????? ?????????????? ????? ?????????????  
????????? ?? ?????????? ????? ?? ????? ?????????????? ????????? ?????????????????? ?? ??????????,  
????????? ??? ????????????? ?????????? ?? ??????????

iii) ?? ????????????????? ??????? ?? ????????????? ?? ?????????

55 ????????? ????? 65, ????????? 1, ????? ?) ????? „???????????????? ?? ????? 63 [????] ??  
????????????? ?????????? ?? ????????????? ????????? [...] ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??  
???????? ?????????? ?????????????????????, ?????? ????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????,  
?????? ?? ? ?????????? ?????????????? ?? ?? ??????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ??????  
?? ?????????????????? ?? ?????????????“.

56 ????? ??????????????, ????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??  
????????????? ?????????? ?? ??????????, ??????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????  
????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?????? ?????????? ?????????????????????,  
?????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????, ???????  
????????????????? ??? ?? ??????????????, ??? ?? ?????????????? ???????, ? ?????? ?????????????? ???????  
????????????, ?????????????????? ? ?????????????? ? ?????????? (??, ?????????? ?? 11 ????????????? 2008 ?. ??  
???? Eckelkamp ? ??., C?11/07, ?????????, ???, I?6845, ????? 57, ?????? ? ?????????? ?? 22 ??????  
2010 ?. ?? ????? Mattner, C?510/08, ??? ??? ?????????????????? ? ??????????, ?????? 32).

57 ?????????? ??????? ?????????????, ?????????????? ? ?????????????? ??????????????, ? ?????????????? ??  
????? 65, ?????????? 3 ?????, ?????? ?????????????, ?? ?????????????? ? ?????????? 1 ?? ?????? ?????  
????????????? ?????????????? „?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ???  
????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ??  
????? 63“.

58 ?????????? ?? ?????????? ?????????????, ?????? ????? 65, ?????????? 1, ?????? a) ?????  
????????????, ??????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ??  
???????????? 3 ?? ?????? ?????. ?? ?????????????? ?????????? ?????? ???????, ?? ?? ?? ?????? ??????????????  
????????????????????? ??????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ??  
????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????????,  
????????????? ? ?????????????????, ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ??  
????????? ?????????????? ? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ??  
????????????????????? ?? ???, ??????? ?? ?? ??????? ?? ?????????????, ?????? ?? ?? ?????????????  
????????????? ??? ?? ? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? (??,  
????????? ?? 6 ??? 2000 ?. ?? ????? Verkooijen, C?35/98, Recueil, ???, I?4071, ????? 43,  
????????? ?? 7 ????????????? 2004 ?. ?? ????? Manninen, C?319/02, Recueil, ???, I?7477, ????? 29,  
????????? ?? 8 ????????????? 2005 ?. ?? ????? Blanckaert, C?512/03, Recueil, ???, I?7685, ????? 42  
? ?????????? ?? 19 ????????? 2009 ?. ?? ????? ?????????/????????, C?540/07, ?????????, ???, I?10983,  
?????? 49).



59 ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?? ?????????? ?? ??????? ??????? ????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ? ?????? ?? ????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????, ?????????????? ?? ??????????? — ??????????, ??????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ??????????, ? ?????? ?? ??????????? — ??????????, ??????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ??????????, ? ?????????? ?????????? ?????, ?? ? ? ?????? ??????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ????????? (??, ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 62).

60 ??? ??? ???? ???? 63 ??? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????, ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????????? ??????????, ??? ?????????????, ????????????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????, ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ??????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??? (??, ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 72).

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

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

63 ?????????????? ? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ??????????????????, ? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? (??, ?????????? ?? 11 ?????????? 2007 ?. ?? ?????? ELISA, C?451/05, ?????????, ???, I?8251, ?????? 79).

64 ?????????????????, ?????????????????, ?????????????????, ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????? ? ?????, ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????, ?????????????????? ?? ?????????????? 77/799/??? ?? ??????? ?? 19 ?????????? 1977 ??????? ?????????? ?????????????????? ??????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ?????????? (?? L 336, ???, 15; ??????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, 2007 ?, ?????? 9, ??? 1, ???, 21), ?????????????? ?????????? ? ?????????????? 92/12/??? ?? ?????????? ?? 25 ?????????? 1992 ??????? (?? L 76, ??p. 1; ??????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, 2007 ?, ?????? 9, ??? 1, ???, 129, ?????????? ??-????????? „????????????? 77/799“), ??????? ?????????? ?????????? ?? ??????? ??

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

65 ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ??  
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????  
????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ????????? ? ?????? ?????????,  
??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? (?? ????????? ?? ????? A,  
???????????? ??-????, ?????? 60 ? ?????????? ?? ?????? ?????????????/????????, ?????????? ??-????, ??????  
69).

66 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????  
????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????, ?????????????? ? ?????????????? 77/799, ??  
????????????????? ?????? ??? ? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????? ??????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?  
?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? (????????? ?? ?????? ?????????????/????????, ?????????? ??-  
?????, ?????? 70 ? ?????????? ?? ?????? Établissements Rimbaud, ?????????? ??-????, ?????? 41).

67 ?? ?????? ???????, ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????  
????????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??  
?????????, ??????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??  
????????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???, ?? ?????????? ?  
????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??????????????????, ??? ?? ?????????  
????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????  
????????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? (????????? ?? ?????  
Établissements Rimbaud, ?????????? ??-????, ?????? 44).

68 ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????, ?? ?????? 10,  
????????????? 5 ?? KStG ?????????????? ?????????????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?  
????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???,  
????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????????????  
????????????????? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????????????????? ??????, ?????????? ?  
????????????????? ? ?????????????? ?????????? ? ??????????. ?????? ?????? ?? ?? ??????, ?? ?????????????? ??  
????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ??  
????????????????????????????? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????  
????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????????????  
????????? ?? ?????? ?????????? ?????????.

69 ?? ?????? ???????, ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??  
????????????? ??????????????????, ?????????? ?????????????? ?????????????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????,  
????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???,  
?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????, ?????? ??  
????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????????, ?????????? ?  
????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ? ?????????? ??????? ?????????????????? ?????????.

70 ?????????????? ?? ??????? ?? ????????? ?????, ????? ??????? ?? ?????????????? ??  
????????????????? ???, ?? ????? ?? ??????????? ??????????????? ?? ????????? ??????????? (??.  
????????? ?? ????? ELISA, ?????????? ??-????, ?????? 82 ? ??????????? ????????? ??????????).  
????????????????? ??????? ?? ?? ?????????? ????? ??????????????????, ?????????? ? ?????????? ?? ???????  
????????? ????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????, ??????????? ?????????? ??  
??????????????????????.

71 ? ????? ??????????? ?? ?????? ?????? ??????? ?? ?? ?????????, ?? ? ?????? ?? ??????????????  
????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??????? ? ? ?????????? ?? ?? ??????????  
????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????,  
????????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????,  
????????????? ? ?????? ??????????. ????? ?????????????????????????????? ?? ?????? ??????? ??????? ?? ?? ??????????  
?? ??????? ?? ??????? ?????????????????????, ?? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ??????? ?????????????? ??  
????????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??-?????? ?? 10  
% ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????.

72 ?? ?????? ??????, ??????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????????????????  
????????? ??????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????? ??  
?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ??  
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????? ?????????? ?? ?????? ??  
????????????????????????? ?????????, ?? ? ? ?????????? ?? ?????????????.

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

74 ?????????, ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????, ???????  
?????? ?????????? ?? ??????????? ? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????????????????? ?????,  
????????? ?? ?? ??????????. ??????????, ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????? 90 ??  
????????? ??????????????, ?????????????????????? ? ?????? ??????????? ??????????? ? ?? ?????? ?? ???????????  
?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????????? ??????????? ??  
????????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ??????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????????? ?? ???,  
?? ??????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????.

75 ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????? ?? ?? ??????????, ?? ?????? 63 ?????? ???????  
?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ??? ?? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ???????, ??????  
????????????????? ?????????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?  
????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????  
????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ??????????????, ??????????????? ? ??????  
????????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???, ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??????????  
????????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????  
????????????????????? ?????????? ??????? ? ?????????? ?????????, ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ???????  
?? ?????????????????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??  
????????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????????????????.

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

a) ?????????????? ????????

76 ?????????????? ?????????????? ???????????, ?? ?????????? ????? 10 ?? KStG, ??????? ? ??????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ??????? ??????????????, ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????????????????????? ?? ??, ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????. ?? ? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ?? ?? ?????????? ? ??-????????????? ?????? ?? ?????????? ??????? ??????????????????, ?????? ?????????????????? ?????????????? ??????? ?? ??????????????? ?????????????? ??????????????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ??????? ?? ?????? ??????????????. ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????. ??????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????????? ? ??????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????.

77 ? ??????? ?? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????? 63 ?????? ?????????? ?????????????????? ??????? ??????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????????????????????, ??????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ? ? ?????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ?????????? ?? ? ??????????????, ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????, ?????? ?? ?????????????? ?? ? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? — ? ??????? ?? ? ??????? ??????? ?????????? ??????????, ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ratione personae ??? ratione materiae ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????, ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????.

78 ?????????????, ?????? ?????? ??????? ?? ?????, ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ? ?????? 63 ?????, ?? ?????? ??????, ?? „?????????????????“ ?? ??????? ?? ?????????????????????? ?? ??????? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??????? ???????, ??????? ?????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ??????????????????????, ? ?? ?????? ??????, ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????.

?) ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????

79 ??????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????? ????? 10, ?????????? 1, ?????? 1 ?? KStG ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ? ??????????. ?????????? ????? 10, ?????????? 1, ?????? 5 ? 6 ? ?????????? 5 ?? KStG ?????????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????, ?????????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????????? ???????, ??????????? ?? ?????????????? ???????, ?????????????? ?? ?????????????? ???????, ?? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ? ??????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????.

80 ?????????????? ? ??????????????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?? ? ?????????????????????? ?????????????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????????, ?????????????????? ? ??????? ?????????? ?????????? ? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ???. ??????????, ?????????????? ? ?????????? ??????????????????, ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ? ? ?????? ?????????, ??????? ??

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

81 ??????????????? ??????? ??????? ?????? ?????, ??????????????? ? ?????????? ??????????????????,  
?????????? ??????????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?????? ?????????????? ??????? ? ?????? ??? ?  
?????????? ??????????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ????? 63, ?????????? 1 ?????.

82 ??????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????  
????????????? ?? ??????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????????????????? ?? ???????????  
?????????? ??????????????? ??????????? ?? ????????????

?) ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????

83 ?? ??????????????? ?? ?????, ??????????? ? ?????? 58 ?? ??????????????? ?????????, ?????????????, ??  
?? ?? ?????? ?????????? ??????????????? ?????????? ??????? ?????? ?????????????????????? ?? ???????????  
?????????????????? ?? ?? ?????? ?? ??????????????? ? ??????????????????? ?? ??????????? ?????????? ??????????????  
????????????? ?? ?????????????, ?????????????????? ?????????????? ????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????, ?????? ??  
?? ?????????????? ?????????? ?? ? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????????????  
?????????????

84 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??????? ?????????, ?? ?? ?????????????? ?? ??????????  
????????????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ???????????????????, ? ?????? ?? ?????? ??????????????????????  
?? ?????????????????????? ?????????? ??????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????, ?????????????????? ??  
?????????????? — ??????????, ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????????? ?????????????, ? ??????????????????  
????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????, ? ?????????????? ? ?????? ?? ?????????????? —  
?????????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ? ? ?????? ?????????  
?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????????????????  
?????????? (??, ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????,  
?????? 62).

85 ??? ?????? ?????????? ?????? 63 ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????????????? ?????????, ? ??????  
????????????????? ??????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????,  
????? ??????????????, ??????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????????????, ?? ??????????????????  
????????????????????? ??????????????? ?? ??????????????????, ??????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????????????  
????????????????? (??, ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation,  
????????????? ??-?????, ??????? 72).

86 ?????????????????? ? ??????, ?? ??????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ??  
????????????????????????? ??????????????? ??????????? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????  
????????????????, ?????????????????? ??????????, ?????????????? ?????? ?????? ??????????????? ?? ?????????????????????? ??  
????????????? ? ??????, ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ?????? ?????????? ??  
????????????????? ??????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????, ?????????? ?? ?? ?????????????? ??  
????????????????????? ??????????????, ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?  
????????????????????????? ?????????????? ?? ? ??-????????? ?? ?????????????????? ?????????, ??????????????? ?? ?????????????????????? ?  
????????????????? ?????????????, ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ???-????????? ?? ??????????????  
????? ? ??????????????? ?? ?????????????????????????? ??????????????? ?? ?????????? ?? ?????????, ?????????????? ?  
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? (??, ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII  
Group Litigation, ?????????????? ??-?????, ?????? 48 ? 57, ?????? ? ?????????????????????? ?? 23 ?????? 2008 ?.  
?? ?????? Test Claimants in the CFC and Dividend Group Litigation, C?201/05, ??????????, ???.  
I?2875, ??????? 39).

87    ????, ?????? ??????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????? ? ?????????, ??-????? ?? ?????????, ?????????? ? ?????????????? ?????????????? ??????????????, ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????, ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????, ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? (????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 51).

88    ??????, ??????????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????? ? ?????????, ??-????? ?? ?????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????????, ??. ?????????, ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????, ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? (???. ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 52).

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

90    ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????????????? ? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ? ??? ??????????????, ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ???????????????????. ?????????? ?????? ??????????????, ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ?????? ?? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????????, ?? ?? ?????????? ?? ??????????????????, ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????.

91    ?? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????????????? ??????, ?? ?? ?????? ?? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?? ??????????????, ?????? ? ?????????????????, ?? ?????????????? ?????????, ?? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????, ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ? ?????????????????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? (???. ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 53).

92    ????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ??????????????????.

93 ??? ?????? ? ????? Haribo ????????, ?? ?? ??????? ?? ?????????????? ??????????,  
?????????? ?? ?????? ??????????, ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????,  
?????????????? ??????????, ?????????? ? ??????? ?? ??????????, ??????????? ? ?????? ?????????  
?????? ?? ? ?????? ???????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ??, ? ??????????? ??  
????????????????? ????, ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ? ??????? ? ?????????????? ?????? ?  
?????? ?? 25 % ?????? ?????????????? ?????????????????? ???????, ?????????? ??  
????????????????????? ?????? ?????? Haribo ?????????? ?? ?????????????????? ? ?? ??????????????  
????? ??? ? ?????????????? ??? ? ?? ?????????????????? ??? ? ?? ?????? ?????????????? ? ?????????  
????????????????? ?????? ?? ? ?? ?????????????????? ??? ? ?? ?????? ?????????????? ??? ??????????????????  
???????

94 ??????????????, ??????????????, ??????????????, ?????????????????? ?????????????? ?  
?????????????????? ?? ??????????????? ??????????, ?????? ? ??????????? ?????????? ??????????, ??  
????????????? ?? ??????????????, ??????????? ?? ?????????????? ??????????, ??????????????????  
????????? ?? ?? ??????????????. ??????????????? ??????????????? ?????????? ?? ?????? ? ?????  
??????????????, ?? ?????????????? ?? 13 ?? 2008 ?. ??????????? ??????????? ???????????????  
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????

95 ? ??? ? ?????????? ??????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????? ??????? ?? ????????? ???????  
????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????? ??? ? ?????????????????????, ?????? ?????? ??  
?????????????, ?? ?? ?? ?????????? ??? ? ?? ?????????? ??????????? ?????????? ?????????????????? ?  
?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ? ??? ? ?????????? ?? ???  
?????????????? ?????????????? ??????? ?? ? ? ?????????????? ?? ? ? (?? ? ??? ? ?????? ??????? ?? 3  
????????? 2002 ?. ?? ??? Danner, C?136/00, Recueil, ??? I?8147, ????? 50, ??????? ?? 26  
?? 2003 ?. ?? ??? Skandia ? Ramstedt, C?422/01, Recueil, ??? I?6817, ????? 43, ????? ?  
????????? ?? 27 ?????? 2009 ?. ?? ??? Persche, C?318/07, ???????, ??? I?359, ????? 54).

96 ??? ?????? ?? ??????, ?? ?? ???????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????????, ?  
?????????? ?? ???????????, ?????????????? ? ?????????? ???????, ?????????? ?? ??????????? ?????????, ? ?  
????? ?????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ?????? ? ?????????????? ?? ?? ?????????? ??  
?????? ?? ??????????????, ?????? ??? ? ?????????????????????? ?????????? ?? ??????????????, ??????  
????????????????????? ?? ? ? ??????????? ?? ? ? ???????????????, ?????? ?? ? ?????? ?????????????? ??  
????????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??????????????. ?? ???? ?????????? ?? ????  
?? ? ?????, ?? ??????? ?? ?????????????????? — ?????? ??????????? ?? ? ? ??????? ???????????  
????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????? — ? ??????? ?? ?????????????? ?????? ??  
?????????????? ??????????

97 ??? ??, ??????? ??????? ??????? ??????? ?? ??????? ?????? ?? ??????? ?????????? ??????????  
????????? ?????????? ?? ?????????????????? ???????????, ?????? ??????? ??????????? ? ?????????? —  
????????????? ??????? ?? ??????????????????, ? ??????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?? ???????  
?????????????, ? ?????? ?? ??????????????, ? ?????? ?? ?? ? ??????? ?? ??????????????????  
?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ?? ? ?????? ?????????, ??????? ??  
????????????????????? ?? ?? — ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????, ?????? ?? ?????????? ??  
?????????? ??????????? — ??-????????????? ??????, ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????????  
????????? ?????????????? ?????????? ???????, ? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????? ??  
?????????????????, ?????????????????? ?????????????? ? ??????????? ?? ?? ?????????????????? — ? ??????????????  
?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????????????? ? ?? ?????? ?? ? ?????? ?? ??????????????  
(?? ? ??? ? ?????? ?????????? ?? ??? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-  
?????, ????? 48 ? 53). ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????????????? ??????????? ??????? ??  
????????????? ??????, ? ?????? ? ?????????????? ???????????????, ??????????? ?? ??????????? ?  
?????????????????? ??????????, ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????????????????





102 ????? ????? ????????? 77/799 ?? ????????? ?????????? ??????, ? ????? ? ?????????? ?????????????, ?????????? ?? ??????????, ?? ????????? ?????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????????????, ??? ????? ?????????????????? ?? ????? ????????????? ?????????????? ? ? ?????????????, ?? ?? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????.

103 ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ??, ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????, ?? ?????????, ?? ?????????????????????? ?????????, ?????????? ?? ?????????????? — ?????????? ?? ?????????????, ?? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????? ??????, ?? ?????????????.

104 ?? ???? ?????????? ?????????????? ??-???? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ? ??????????, ?? ??? 63 ??? ?????? ?? ?? ?????? ? ??????, ?? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ??????, ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????????, ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ? ?? ???? ?????????? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ??, ?? ?????????? ?????? ?? ??????, ?????? ? ??????????, ? ?????? ? ?????????????? ??? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????????????, ?? ?? ???? ?? ? ? ?????? ?? ?????? ??????????????, ?? ?? ??????????????. ??????????????, ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? — ?????????? ?? ??????????????, ?????????? ? ??????, ? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ??????????????, ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ? ???? ?? ? ?????????????? ?????????????????? ??????.

3. ?? ?????? ??????

a) ?????????????????? ??????????

105 ? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ? ?????????? ?????? ??? 63 ??? ?????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????????, ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ??? ? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?????????????????? ? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ??-????? ?? 10 %, ? ?????? ??? — ?? 25 % ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????, ?????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?????????????? ? ?????? ??????????????, ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????????.

106 ? ??? ???? ?????????? ?????? ?? ? ?????????, ?? ?????? ?? 25 %, ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ? ??? ??????, ?? ?????? ?? ??? 10 ?? KStG ? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????, ?????????????? ??? 2009 ?. ? ??????????????, ?????????????? ?? ???, ?????? ??????, ?? ??? 10, ?????????? 1, ?????? 7, ?????? ? ?????????????? 2 ? 4 ?? KStG, ?????????? ? ?????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????????, ??????????, ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?????????????? ? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?? ? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????, ?? ? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??????.

???-????? ?? 10 % ?? ?????????? ?? ???? ?????????? ??????????.

107 ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? ????,  
????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??  
????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????  
????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?  
????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????? ??  
????????????????????? ?? ??, ? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??  
????????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ??????????, ?? ?????????????? ??  
????????????????????? ?????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????, ?????? ? ?????????????????? ??????  
?????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ? ?????? ? ?????????????????? ?????????????????,  
????????????????????? ?????????????????, ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????  
?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????? ??????????

108 ???? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????, ??????????????  
? ?????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????,  
????????? ?? ?? ?????, ?? ? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ????  
????? 63 ???? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????????????????,  
????? ?????????????, ?? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????,  
????????????????? ? ?????? ?????????, ?????????? ?? ?????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ??  
?? ?????? ?????????????? ?? ?????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????  
????????????????????? ??????, ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????? ??????  
?????????, ?????????????????? ? ?????? ?????????????, ?????? ?????????? ?? ??????????????????????

?) ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????

109 ?????? ?? ?? ?????, ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ???? ?????????????????? ?? ??????????  
????????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????? ??  
????????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????????? ??  
????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ?????????, ?????????? ?????????????????, ??????  
????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????, ?? ?????????  
????????? ?????? ?? ?????????? ??-????????????????????? ?? ?????, ?????????????????? ?? ?????????????,  
????????????????? ? ?????? ?????????? ??????, ?????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????,  
?? ??-????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ? ?????????? ? ?????????????? ? ?????? ??  
?????????????????, ?????????????? ? ?????????? (?? ? ?????? ?????? ?????????? ?? ???? Test Claimants in  
the FII Group Litigation, ?????????? ??-????, ?????? 166 ? ?????????? ?? ???? A, ?????????? ??-????,  
?????? 42).

110 ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????????????????  
????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ? ??????????  
?????????, ?????? ?? ?????????? ? ?????????????? ? ?????? 63, ?????????? 1 ??.

111 ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??  
????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????????, ?????????? ???  
????????????????? ?????????????? ?? ?????????????.

?) ?? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????????

112 ?????? ?? ?????????? ? ?????? 58 ? 83 ?? ?????????????????? ?????????, ?? ?? ??? ???? ?  
????????????????? ?????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ??  
????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????  
????????????????? ?????????? ?? ??????????, ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????? ??  
?????????????, ?????? ?? ?? ?????????????? ??????, ??? ?? ? ?????????????? ?????? ?????????????? ??



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

119 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ????????????, ?? ?????????????? ?????????? ??????????  
????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ??  
?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?????? ??????????????  
????????? ? ?????? ??????????, ??? ?????? ?????? ??????????? ?? ?????????? ? ??????????? ??????? ??????????  
(????????? ?? ?????? Établissements Rimbaud, ?????????? ??-????, ?????? 40 ? ???????????????  
????????? ??????????).

120 ??? ?????? ?????????? ?? ? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????, ??  
?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ?? ? ???? ???? ?????????? ? ?????????????? ??  
????????????????? ?????????????????? ?? ??????????, ??? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ??  
????????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????  
?????????? ????????? (????????? ?? ?????? A, ??????????? ??-????, ?????? 36 ? 37, ?????? ? ??????????????????  
?? ?????? Test Claimants in the CFC ? Dividend Group Litigation, ??????????? ??-????, ?????? 93 ?  
?????????????????? ?? ?????? KBC Bank ? Beleggen, Risicokapitaal, Beheer, ??????????? ??-????, ??????  
73).

121 ?????? ?? ????????????, ?? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?  
????????????? ?? ??????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ? ??? ?? ? ???? ???? ?????????????????????? ??  
????????????????????? ?? ??????????? ?????????????? ??????? ?????????????? ????????? (?? ? ?????? ?????????? ?????????? ??  
13 ??????????? 2005 ?. ?? ?????? Marks & Spencer, C?446/03, Recueil, ????. I?10837, ?????? 45,  
?????????? ?? 18 ??? 2007 ?. ?? ?????? Oy AA, C?231/05, ?????????, ????. I?6373, ?????? 51, ?????? ?  
?????????? ?? 15 ??? 2008 ?. ?? ?????? Lidl Belgium, C?414/06, ?????????, ????. I?3601, ?????? 42).  
????????? ???????????????????, ??????? ??????????????????? ??????????????????? ??????????????????? ?? ??????????????  
??????????, ?????? ?????????? ?????? a fortiori ?? ?????? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?  
?????????? ???????????.

122 ?? ?? ?????? ??????? ?????????????? ? ??????????????????? ??????? ??????????????????? ? ??????????????????  
????????????? ? ??????????????????? ? ?????????????? ?? ??????? ??????????, ??????????? ?? ???????????  
?????????????????????? ?? ???, ?? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ??????????????????? ?? ?????????????? ??????????,  
?? ?????????? ?? ? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????????? ?? ?????????????????? ??? ? ?? ??  
?????????????? ??????????????????? ?? ??????????????????? ? (???. ?????????? ?? 15 ??? 1997 ?. ?? ?????? Futura  
Participations ? Singer, C?250/95, Recueil, ????. I?2471, ?????? 26, ?????????? ?? 11 ?????? 2004 ?.  
?? ?????? De Lasteyrie du Saillant, C?9/02, Recueil, ????. I?2409, ?????? 49, ?????? ? ??????????? ??  
????? Marks & Spencer, ??????????? ??-????, ?????? 35).

123 ??????? ?? ?? ???????, ?? ?????????????????? ?? ?????? ? ?????? ?????????????? ?? ??????????????????  
??????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??  
?????? ?????????? ??????????????? ?? ?? ??????????????, ?????????????????? ? ??????? ??????????, ??????????? ??  
??????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???, ?? ?? ??????? ?? ??????????????? ???????????, ???????  
????????????????? ?? ?????????? ? ??????????????? ?????????, ? ??????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????  
?? ??????? ??????????????? ? ??????????????????? ??????? ?????????? (?? ? ?????? ?????????? ??????????? ?? ??????  
Glaxo Wellcome, ??????????? ??-????, ?????? 87). ?????? ?????????????? ?????????????????? ??????????? ?  
?????? 120 ?? ?????????????????????? ??, ??????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?? ?????????? ??  
????????????????????? ?? ??????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ???????????????, ?  
?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ???????????.

124 ??? ?????? ?????????? ?????????????? ? ??????????????????? ??????? ?????????????????????? ??????????????? ?

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

125 ??????????????????? ?? ?????????????????? ???????????, ?????????????????? ?? ???????????,  
?????????????? ? ?????? ??????????, ?????????? ?? ?????????, ??????? ?? ??????????????????? ?? ???, ???  
?????????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ???????  
?? ??????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????, ??????????? ?? ??????????????????  
??????.

126 ??? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ? ??????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??  
????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????, ??????  
????? ?? ?? ??????????, ?? ?? ?? ?????????? ??????, ?????? ?? ?????????? ? ? ?????????????????? ? ??????  
?? ?????????????? ?????????? (??, ??-????????????? ?????????? ?? ????? Manninen, ?????????? ??-????,  
?????? 49 ? ?????????? ?? 14 ??????????? 2006 ?. ?? ????? Centro di Musicologia Walter Stauffer,  
C?386/04, Recueil, ???, I?8203 ?????? 59).

127 ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????? ?  
????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ???????????, ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????  
????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ? ?????? 56, ?????????????? 1 ??, ?????????????????? ?????? 63,  
????????????? 1 ?????, ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?  
????????????????? ?????????, ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ? ?????? ? ??? ?????? ? ?  
????? ? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ???  
????????????????????? ?? ??????, ? ?????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ?????? ??????????  
(????????? ?? ????? A, ?????????????? ??-?????, ?????? 31).

128 ??? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????? ?  
????????????? ??????????, ?????????????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???, ?? ?????? ??  
????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ??????????????????  
?????? ??????????

129 ??-????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????, ?? ?????????????? ?? ?????? ?  
????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????, ?????????  
????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ? ??????????  
????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????????? ?????????? ??  
????????????????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ? ?????????????? 77/799 ?????? ?????????????? ?? ??????????????  
?????????

130 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ???????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????????????? ???????  
????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????, ?????????????? ? ?????????????? 77/799, ??  
????????????????? ?????? ??? ? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????? ??????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?  
?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? (??, ?????????? ?? ?????? ??????????/????????, ??????????  
??-?????, ?????? 70 ? ?????????? ?? ?????? Établissements Rimbaud, ?????????? ??-?????, ?????? 41).



137 ??????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ??????????, ?????? ?? ?? ?????????? ? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????? ? ?? ?????????????? ? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ? ?????????????? ?????? ?????? ?????? (????????? ?? ??? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-????, ????? 196). ?????????? ?????????? ??????, ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ??????, ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ??????, ??-????? ?? 10 % ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??????????, ?????? ?? ?? ??????, ?? ?? ?? ?????? ? ?????????????? ?????? ?? ????? 64, ?????????? 1 ?????.

138 ???? ? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ??????????, ?? ????? 63 ???? ?????? ?? ?? ?????? ? ??????, ?? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ??????, ?????? ? ?? ? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????????????, ?????????????????? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????????? ?????????????????? ?? ??, ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????, ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ? ?????????????? ?? ??????????????????

4. ?? ?????????????? ????????

139 ? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ????? 63 ???? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ??, ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????? ??? ?????????, ??? ? ?????? ?????? ?????????, ?????? ?? ??????????????, ?????????? ?????? ?? ?? ? ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????, ?? ?????? ?? ??????, ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? Verwaltungsgerichtshof ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??-????? ?? ?????? ?? ??????????????????, ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? 10 % ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????.

140 ? ???? ?????????????? ?????? ?? ?? ??????????, ?? Verwaltungsgerichtshof ?????????, ?? ?? ?? ?? ?????????????????? ?? ??-????????????????????? ?????????? ??????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????????????, ? ?????, ?????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ?????, ? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ? ??????????, ? ?????? ? ?????????????? ?????????????????? ??????????????

141 ?????? ?? ?????????? ? ?????? 86 ?? ?????????????? ?????????, ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ?? ?????? ??????????????, ?????????????? ?????????, ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ? ??????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????????, ?????????????? ?????????????????? ? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ??-????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ? ?????????????? ?????????? ??

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

142 ????? ????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ??  
????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????, ?????????? ?????? ?? ?????????  
????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?????, ?????? ????? ?? ?? ??????? ??  
????????????? ?????????????, ?????? ? ?? ????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????  
????????? ?? ?????? ????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? (????????? ?? ?????? Test  
Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-????, ?????? 67).

143 ????? ????? 63 ????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??????, ?????? ??  
????????????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ???  
????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ??  
????????????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????????? ??  
??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????????,  
????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????, ? ?????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????  
????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????, ?????? ??  
????????????????? ??????????????

144 ?????????????????????????? ??????????, ?? ?????? ?? ?????????, ?? ?? ?????????????? ? ?????? ??  
????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????, ?????? ?? ?????????????????? ? ?????? 92—99 ?  
104 ?? ?????????????????? ??????????

145 ? ?????????????? ?? ?????????, ?????? ?) ? ?) ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ??????????  
?? ?????????? ?????? ????? 63 ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ??????  
?? ?????????????????????? ??????????????, ?????????????????????? ?? ?????????????????, ?????????????????? ? ?????? ?????????,  
????????????? ?? ?????????, ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???, ?? ?????????????? ?????????????????? ??  
????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????  
?????? ??????????

146 ????? ?????????? ?????? ? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????????????? ? ?????????????????  
(??. ?????????? ?? 22 ??? 2010 ?. ?? ????? Melki ? Abdeli, C?188/10 ? C?189/10, ??? ???  
????????????????????? ? ?????????????, ?????? 27, ?????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????).

147 ??? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????, ?? ????? 63 ?????  
????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??????, ?????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ??  
????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ??????????  
????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????? ??  
????????????????????????? ?????? ??????, ??? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??  
????????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ?????? ??????????????????  
?????????????, ? ?????? ?? ?????? ?????????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????  
????????????? ?? ?????????????????????????? ??????????, ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????, ??  
????????????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ??  
????????????????????, ?????????????????? ?????????? ?????????, ? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??  
????????????????????, ?????????????????????? ?????????????? ? ?????????? ??????????, ? ?????? ? ??????????????????  
?????????????????, ? ?????????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ? ??? ??  
????? ?? ?? ?????????? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ? ?? ??????????????????

? – ?? ?????????????????? ?? ?????? C?437/08

148 ? ?????????????? ?? ?? ?????? C-437/08 ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??  
?????????????, ?? ?????? ??????, ?????? ?????? 63 ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????  
????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????, ?????? ?? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????



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

149 ?? ?????? ??????, ?????????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ????? 63 ?????  
????????????? ?????????? ??????? ?? ?????? ?????????? ?? ??????? ?? ??????????????? ?? ??????? ??  
?????????????? ?? ??????????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ??????,  
????????? ? ??????????????, ? ?????? ? ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ???????????????, ?? ?  
????????, ?????????? ??? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????????.

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

150 ??????????????? ??????????????? ??????, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ??  
????????????? ?????????????????, ?????????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? 2002 ???????, ?  
????????? ??????????, ???? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ??????????  
????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????? ??????? ?? ??  
????????? ?????? ?? ??????????????? ?????????? ???????.

151 ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????????????

152 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????????  
?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? 2002 ???????, ?????????? ?????????????, ?????? ??????  
Salinen ? ?????????????? ?????????, ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ??  
????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????????? ??  
?????????????????, ??????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?? ??  
?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????? ?? ?????? ??????????????. ?? ?????? ?????? ?????  
????? ?????????????? ? ?????????????????? ? ?????? 63 ?????, ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????? ?? ??  
????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????,  
????????? ? ??????????????, ? ??????? ? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ??????????????

153 ??? ?????? ?????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????? C?437/08, ?? ??????????????

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

154 ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????, ?? ??????? ??????, ?????????  
?? ?? ?????????????? ?????? ????? 63 ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????, ??????? ?????????? ?????????? ??  
????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ? ?????????? ??  
????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?? ?????????????? ??????????????????  
?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????? ?????????, ?????? ?????? ??????????????????  
????????????????? ?????????????? ??????????????????, ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????

155 ?????????????????? ?????????????????? ??????, ?? ?????? 63 ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??  
????????????????? ?????????? ??????????????. ??????????, ??? ? ??????????????, ? ??????? ? ??????????????????  
????????????????????????? ?????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ?????????? ? ??????, ??????? ?????????? ? ??-  
?????? ?? ?????????? ?? ?????????, ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ??????????????  
????????????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??  
????????????????????????? ???????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? (????????? ?? ?????? Test Claimants in  
the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ??????? 52). ?????? ?????????, ?????????? ?????????? ?????????,  
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????  
????????????????? ?? ?? ??????? ?????????? ?????????????????? ??????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????  
?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????,

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

156 ? ????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ????? 63 ????? ?????? ??????????? ? ?  
????????? ??????, ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ? ??????????????  
????????? ?????????? ??????????, ??? ??????????, ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ??????  
??????????, ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ??????  
????????????? ?? ?????????????? ?????????? (?? ??????? ?? ????? Test Claimants in the FII Group  
Litigation, ?????????? ??-????, ????? 72).

157 ?? ?????????? ?????????????? ?? ????? 10, ????????? 6 ?? KStG ??????, ?? ? ?????????? ?  
????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ? ?????????????????? ??????????  
????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????????, ?????????????? ?  
????? ????? — ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?????? — ?????? ??????  
?? ??????? ?? ?????????? ??????????. ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????? ?  
????????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ??????????????. ?? ?????? ??????, ?????????????? ?  
?????????? ?? ?????? ??????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ?? ??????? ???????  
?????????????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????????, ?????? ?????????? ??????  
????????????? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????? ???????.

158 ?? ????? ??????, ?? ?????? ??????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????  
????????????? ? ?????????? ?? ??????? ?????????????, ?? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ???????????????  
????? ? ??????????? ??????, ? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ? ??????????????, ???  
????????????? ??????, ??? ?????? ?? ?? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ?  
????????????????? ?????????? ??? ? ?????? ?? ?????????????? ?? ???? — ?? ? ? ? ? ?????? ?  
????????????? ?? ??????????????? ?? ??????, ?????? ?? ?????????????????? ?????????? — ?  
????????????????? ?????? ??????? ?????????? ?? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ??????  
?????, ?????? ??????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? (?? ? ?????? ?????? ????????? ?? 12  
????????? 2009 ? ?? ????? Cobelfret, C?138/07, ???????, ??? I?731, ????? 39 ? 40, ????? ?  
????????????????? ?? ?????? KBC Bank ? Beleggen, Risicokapitaal, Beheer, ?????????? ??-????, ?????  
39 ? 40). ?? ?????????????? ? ?????????????? ??????????, ?????????, ?? ?????????????? ????????? ????  
?? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?  
????????????????? ?? ?????????????? ???.

159 ?????? ?????????????? ??????? ??????? ????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?  
????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ? ?????????????? ?  
????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ??????????, ? ??????? ?????? ?????????????????? ?  
?????????? ?????????????????? ??????????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ? ??????, ?????  
? ? ??-????? ?????? ?? ?????, ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??  
????????????????? ? ?????????????? ?????????.

160 ? ?????? ?? ?????????????? ? ????? 156 ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ? ??????, ??  
???? 63 ????? ? ? ?????????? ??????? ??????? ???????.

161 ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ?????? ???  
?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ???? ?? ???? ?????????????? ?? ?????, ?? ???  
????????????????? ?? ??????? ? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ? ?????????? ? ???????????  
????????? ??????? ??? ? ? ?????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ?? ??????????????  
????????????? (?? ?????????? ?? ????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-????,  
????? 50 ? 52).

162 ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ???????, ?? ?????????????????????? ?????? ??????? ?  
?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ? ?????????????? ?? ?????? ?????????  
????? ?????????????????? ?? ??????? ??????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ????????????????

????????, ????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? (??, ?????????? ?? ????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-????, ????? 50 ? 52). ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ? ??????????????, ?? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????.

163 ??? ???, ?????? ??????? ?? ?????? 158 ?? ?????????????? ?????????, ?????????????? ?????????? ?????????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??????, ??? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ??????????????.

164 ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????????, ?????????????????? ?? ??????????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????, ? ?????????????? ? ?????? ?? ?????????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? (??, ?????????? ?? ????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-????, ????? 62), ?????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ? ?????????, ? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????????, ?? ?????? ?????????, ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ??????????????????, ?????????????? ? ?????????, ?? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????.

165 ??????, ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????????????? ? ??????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????????, ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????, ??? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????, ??? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? — ?????????????? ?? ??????????????????, ? ?????????????????????? ??????????????, ?????????????????? ?????????, ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ? ?? ???? ?????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????????????????. ??? ?????? ? ?????? ? ?????????????????? ?? ?? ??????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ??????, ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????, ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? (??, ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? Glaxo Wellcome, ?????????? ??-????, ????? 89 ? ?????????????????? ?????????? ??????????). ?????? ?????, ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????? 160 ?? ?????????? ??????????????????, ? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??????????????????, ??? ????? Salinen ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????, ??-????? ?? 10 % ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????, ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????? ??????????????????.

166 ?????, ?? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????, ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????, ?????????? ?? ?? ?????????????, ?? ??? ?? ?????? ?????????????????? ? ??????????????, ? ?????? ? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ?????????????? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????????????

167 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ??????????, ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ??????????

????? ?? ????????? ??????? ??????????? ??????????? (??, ??-???????????? ?????????? ?? ????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 50, ?????????? ?? ????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 47 ? ?????????? ?? 20 ??? 2008 ?. ?? ????? Orange European Smallcap Fund, C?194/06, ??????????, ????. I?3747, ?????? 30).

168 ?? ????? ???????, ?? ????? ???????, ?? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ??????? ?????????????? ?? ??????? ?????????? ???????, ?????? ?? ????? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ?????????? ??????????, ??????? ?????? ?????????? ??????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? (????????? ?? 16 ??? 2009 ?. ?? ????? Damseaux, C?128/08, ??????????, ????. I?6823, ?????? 26).

169 ?? ?????? ???????, ?????? ?????? ? ??????, ?? ?????????????????????? ??????????????, ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ? ??????????????????????, ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? (????????? ?? 3 ??? 2010 ?. ?? ?????? ??????????/?????????, C?487/08, ??? ?? ?????????????????????? ? ??????????, ?????? 56 ? ?????????????? ?????????????).

170 ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ? ??????????????????????, ? ??????? ?????????????????? ? ?????????? ??????, ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????, ?? ??????????, ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????????? ?????????????, ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? (??, ?????????? ?? ?????? Damseaux, ?????????? ??-?????, ?????? 30 ? 34, ?????? ? ?????????? ?? 15 ?????? 2010 ?. ?? ?????? CIBA, C?96/08, ??? ??? ?????????????????????? ? ??????????, ?????? 27 ? 28).

171 ??? ?????? ?????????? ?????? 63 ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? (??, ? ?????? ?????????? ?????????? ?? 14 ?????????? 2006 ?. ?? ?????? Kerckhaert ? Morres, C?513/04, Recueil, ????. I?10967, ?????? 22—24).

172 ??????? ?????????????? ?? ??????? a fortiori, ??????? ?????????????????? ??????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????????, ?????? ?????????? ?? ?????? 119 ? 120 ?? ?????????????? ??????????

173 ? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????, ?? ?????? 63 ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ? ?????????, ??:

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

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

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

IV – ?? ?????????????? ??????????

174 ? ?????? ?? ?????????????????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????  
????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????????? ??? ? ??????????????  
?????????????, ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????. ??????????,  
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ???, ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????  
????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????????.

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

1) **???? 63** ????? ?????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ??? ?? ?????????? ??????? ???????  
?? ?????????? ???????, ?????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??  
????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?????????????????? ? ???????  
?????????????, ? ?????? ?????????????? ??????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????  
? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????? ?? ?????????????????????  
?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? 2 ??? 1992 ??????, ??  
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????????????  
????????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?  
????????? ?????????, ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????????  
????????? ??????? ?? ??????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??  
????????????????????????? ??????????????????

2) **???? 63** ????? ?????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ??? ?????????? ??????? ??????? ??  
????????? ???????, ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ??????????????????  
????????????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????????? ?? ??????  
????????? ??????????????, ?????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ? ?????? ?????? ??????????  
????????????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ??????? ?? ??????? ?????????????? ??  
????????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ?? ? ?????? ??????????, ??????? ??  
????????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? 2 ??? 1992  
??????, ??? ?????????????? ?????? ?? ?????????, ??????? ? ?????????????, ? ?????? ?  
????????????????? ?????? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????????  
????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????????????????????????? ?????????, ?????????? ??  
????????????????????? ??????????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ?? ??????? ?? ??????? ??????????????, ?? ??  
?????????????????. ?????????????????, ?????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?????????  
????????????????????? ?? ?????????????????? — ?????????????? ?? ?????????????????, ?????????? ? ???????, ?  
?????? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????????????????? ?????????????????, ?  
????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ? ?????????????? ?? ???????  
????????????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????  
????????????????? ?????????????????????? ???????.



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