

Downloaded via the EU tax law app / web

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



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

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



?????????? 2, ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????, ????? ??????????? ???  
????????????? ?????? ?????? ??? ??????? ? ?????????? ?????????????? ??????????? ?????? ?????  
?????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????????????? (?????? 22 ??? ?????????????????? ???????  
?????????????). ??????? ??????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????:

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

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

5) ????? ??????????????? ??? ??? ?????????????? 1, ??????? 5 ??? 6, ??? ??????????????????? ??? ???  
????? ??????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?? ???????????:

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

2. ?? ?????? ??? ?????????????? ??????????? ?????????????? ?????? ??????????? ?? ?????? ??????????????? ???  
?????? ??????????? ?? ??????????????? ??????????????? ??????????????? ??? ??? ??????????????? ??????????????  
??? ??????????????? ?????? ?????????????? [...] ?????? ?????????????????? ??? 10 ?????????????????? ?????????? ?

3. ? ??????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??????????? ???  
????????????????????? ? ?????????????????????????? ?????????? [...]»

6) ????? ?????????????? ??? ??????????????? 4 ??? 5 ??????? ? ??????????? ??? ??????????????? ???  
?????????? ??????????????? ?????? ??? [?????????????] ?????? ??????????? ??????????? ?????? ??  
????????????????????????? ?? ??? ??????????? ??????: ? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??? ???????????  
????????? ??????????????? ?????? ?????????????????????????? ?????????? ??????????? ??????????? ?????????????? ?? ???  
?????????? ?????? ??????????? ? ?????????? ??????????? ??? ?????? ?????????? ??????????????? ?????? ??????????????????  
???? ?? ?????????? ??????????????? ??????????????. ? ?????????????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??  
????????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??????????????????  
???? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????.»

5 ????? 13 ?????????? 2008, ?? Bundesministerium für Finanzen (????????????????????? ??????????????  
?????????????????) ??????????????, ?????????? ??? ?????????????? ??? Verwaltungsgerichtshof ??? 17??  
????????????? 2008, ?? ??????? ?????????????????? ??? ??????? 13 ??? ??????????? ??????????????, ??????????? ??  
????? ?? ?????? 10, ??????????????? 2, ??? KStG ?? ?????? ?????? ??? ??? ?????? ?????? ???????????  
?????????????????? ??? 2009 (BMF-010216/0090-VI/6/2008). ? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ??  
?????? ??? ?????????????????? ??? ??????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????? ?????????????????????? ???  
?????? ??????????????, ??? ?? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????? ?????????????????? ?? ??????????? ??????????  
????????????????????? ?????? ?? ? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ???  
????????????????????? ?????????????? ??????? ?????????????????? 25 %.

6 ????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????????  
????????????????????????? ?????????????? ?????? ??? ??????? ??? 25 %, ? ??????????????? ??? 13?? ??????????? 2008  
????????????????? ??? ?????????????????????????????? ?????? ??????????? ?????? ?????????????? ?????? ? ??????? ?????????????? ???  
????????????? ?? ??????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????????????  
???? ??? ? ?????????????????????? ??? ??????? ?????? ?????? ? ??????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????? ??????  
?????????, ??????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ??????????? ?????? ?????????????? ?????? ??????????????????

7 ??? ?????????? ??????, ?????????? ?? ??? ?? ?????? ??????????????, ? ?????????????????????????? ??????????????????







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

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

22 ??? ?????????, ?? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ? ?????????????????? ??? ??????????????  
????????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ??????  
????? ?????? ??? ?????????? ? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ??? ??? ?????????????????, ??  
????? ??????????????, ???? ?????????????????? ?????????????????? ????? ??? ?????????????????? ??? ??????  
????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ????? ??? ?? ?????????? ??  
????????????? ??? ?? ?????? ?????????????????? ??????????????????????. ??????????????????, ?????????????? ?????  
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ????? ??? ??? ?????????????????? ??  
????????????????????? ??? ?????????? 10, ?????????????????? 5, ??? KStG. ??????????, ? ?????????????????????? ?????????  
?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? (?????? 10, ?????????????????? 5, ??????? 1, ??? KStG), ??  
????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? (?????? 10, ?????????????????? 5,  
????????? 2, ??? KStG) ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ???  
????????????????????????? ? ?????????????????????????? ?????????? (?????? 10, ?????????????????? 5, ??????? 3, ??? KStG),  
?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????????? ?????????????? ??? ?? ?? ?????? ??? ?????????? ???  
????????????????????? ??????? ?????? ?????????????????? ??????? ??????????. ??????????????, ?????? ?????? ???  
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ???  
????????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????? 10, ?????????????????? 5, KStG.

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

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

25 ??? ??? ?????????????? ??????, ?? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ???  
????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????, ?????? ?????????? C-436/08, ?? ?????????????  
????????????????????? ??????????????, ?????? ??????????????????????????:

«1) ?????????????? ??? ????????? [??? ?????????] ?? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????????????????  
??? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????????????  
????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????????, ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????????????????  
??? ??? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????? ??????????????????  
(?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????, ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????  
??? ?????????? ??? ??????????????????????????);

2) ?????????????????? ??? ????????? [??? ?????????] ?? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????



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

28 ??? ??? ?????????? ??????, ?? ?????? ?????????????? ??????????? ?? ?????????????? ???  
????????? ??? ?????????????? ?? ?? ??????????, ????? ?????????? C-437/08, ?? ??????????  
????????????????? ?????????????, ????? ??????????????????????:

«1) ?????????????? ??? ??????? [???? ???????] ?? ?? ????????????????? ??? ?????????? ?????????????,  
????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????????, ? ?????????? ??? ?????????????????????, ?????? ?????? ??  
????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????? ? ?????? ?????? ?????  
? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ? ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
?????????;

2) ?????????????? ??? ??????? [???? ???????] ?? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ???  
????????????????? ??? ??????? ?????? ? ?????????? ??? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????? ??? ??????,  
?????? ?????????????? ??? Verwaltungsgerichtshof, ?????????????????????? ?????????????????? ?????  
(?????????????) ?????????? ??? ??????????, ?? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????? ? ?????????? ???  
????????????????????? ? ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????;»

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

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

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

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

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

32 ?????? ?????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????  
?????????????, ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????, ?? ??????????  
???? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?? ??????????????????  
???? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????,  
????????????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????? (????????????? ??? 18?? ?????????????? 1999,  
C?107/98, Teckal, ?????????? 1999, ? I?8121, ?????? 34, ?????? ??? ??? 23?? ?????????????????? 2003,  
C?57/01, ?????????????????? ??????? ??? ??????????????, ?????????? 2003, ? I?1091, ?????? 56).

33 ?????????, ?????????????????????? ??? ? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??  
????????????? ??? ?????? 49 ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????? 63 ?????? ?????  
????????????????? ?????????????????? ?????????????? (?., ?????????, ?????????? ??? 12?? ?????????????????? 2006,  
C?446/04, Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? 2006, ? I?11753, ?????? 36).

34 ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ???  
????????????????? ??????????????????, ??? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ??????????????????





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

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

45 ?? ?? ??????, ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????

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

i) ?????????????????? ??????????????????

46 ?????????????????? ??? ?? ?????? 63, ?????????????? 1, ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ??????????  
????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????  
??? ??? ?????????? ??????. ?????? ??????, ?????????? ???, ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????  
???? ?? ?????? «????????????? ??? ?????????????», ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????  
????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??????

47 ?? ?? ?????????? ???, ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ???  
????????? 63 ?????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ???  
????????? ??????, ? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? «????????????? ??????????????»  
?????????????, ?????? ?????????????????? ?????????????????? 10 % ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????,  
????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ??????????????  
????????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ???  
????????? ?????? ??? ???.

48 ??????, ?????? ?????????????????? ? ??????????????, ? ?????????????? ??? ? ?????????????? ??????????????  
????????? ??? ? ?????????????? ?????????????, ?? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??????, ?????????? ??  
????????? ?????????????? ?????????, ?????????, ??? ?????????????????? ?????????????????????? ? ?????? ??????????????????????  
???? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ???, ?????????????, ??? ?????????????????????? ?  
????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ??????  
????????? ??? ?????? ?????? ??? ????. ??????????????????, ?? ?????? 63 ?????? ?????????????????, ???' ??????, ??  
????????????????????? ??????????????????, ?????? ?????????? ?????????, ??? ?????????????????? ?? ?????? ??????????????????  
???? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ??? ??????????????  
????????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????? (??, ?????????? ??? 4?? ?????????? 2009, C?439/07 ???  
C?499/07, KBC-Bank, ?????????? 2009, ? I?4409, ?????? 71). ??????????????, ? ?????????? ?????? ???  
????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ???  
????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??????????????????

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

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

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

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

51 ????? ?????? ?? ?? ??????? ?????????? ????? ?????? ??? ??????? ?????? ?????????? ??????????????  
????? ?????????? ?????????????, ?????????????????? ???, ??? ?? ??????? ??? ??????????? ??? ??? ?????  
????????????, ?? ?????????? ?????????? ?? ??????? ?????????????? ?????????????? ??????????????????  
????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ??? ?????? ?????? ??? ???  
??????????????, ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?? ??????? ?????????????? ???????????  
????????????????????? ??? ?????????? ???????????, ??? ??? ?????????? ?????? ?????????? ???????????????,  
????? ??? ??? ??????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ???  
????????????? ??????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??????? ??????????  
????????, ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????  
?? ??????????????? ?? ?????????????? ??????????????, ??????? ??? ? ?????????????? ??? ??????????  
????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??????? ??  
?????????????????? de facto, ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ???  
????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????? ??? ?????? ?????? ??? ???, ??????? ?????????? ??  
?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????? (??., ???' ???????????, ????????? ??? 28??  
????????????? 2010, C?72/09, Établissements Rimbaud, ??? ?????? ?????? ?????????????????? ???  
?????????, ?????? 25).

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

53 ?????????, ? ?? ?????? ?????????? ??????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ???  
????????????? ??????? ?????? ?????????? ??????? ??? ?????????????? ??????? ??????, ??? ??????, ???'  
??????, ?????????????? ?? ?????? 63 ?????.

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

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

55 ????? ?? ?????? 65, ?????????????? 1, ?????????? ??, ????, «[?] ?????? 63 [?????] ??? ?????? ??  
????????????? ??? ??????? ?????? ?? ??????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????  
????????????????? ?? ??????? ??????????????? ??????? ?????????????????????? ??? ??? ??????????????? ?????? ?????  
?????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ? ??? ?????? ?????? ?????? ??????????????????? ?? ???????????





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

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

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

64 ? ??????????, ? ??????????, ? ?????????, ? ?????????? ?????????? ??? ? ?????????? ???  
????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???, ?????????? ?????????? ?????????????????? ???????  
??? ?????????? ?????????? ??????, ??? ???? ??? ?????????? ??? ??? ??????? 77/799/??? ???  
?????????????, ??? 19?? ?????????????? 1977, ??? ???? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????  
??? ??????? ?????? ??? ???? ???? ?????????? ??? ?????????? ?????? (?? ???, ???, 09/001, ? 86),  
???? ?????????????????? ?? ??? ??????? 92/12/??? ??? ??????????????, ??? 25?? ??????????????? 1992  
(?? L 76, ? 1, ??? ?????: ??????? 77/799), ??? ??????? ?????? ?????????????? ?? ??????? ???  
?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ??????????  
????????????????????? ?? ?????? ??????? ??? ?????? ?????? ??? ??? ??? ??????? ??????????????  
????????????? ?????????????? ?? ?? ??????? ?????? ??????. ?????????????????, ? ?????????????? ??? ??????  
??? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????  
????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ? ?? ?????  
?????????.

65 ?????????????????? ??? ? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ??????? ???  
????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ???????  
?? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????? ?????? ??? ??????? ??????,  
?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????????? (??.,  
????????????????????? ?????????? ?, ?????? 60, ??? ?????????? ?????? ?????????, ?????? 69).

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

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

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











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

98 ?????????? ?????? ??????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??  
????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????  
????????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ??????  
????? ???, ??? ?????????????????? ?????? ??????????, ?? ?????? ??????????????, ? ?????????? ?????? ??????????  
????????, ??? ??? ?????????????? ??????, ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?? ??????????????????  
?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ??????????????  
?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????, ?????? ?? ???  
?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ??????????. ?????? ?????????? ? ?????????? ??????????????  
??? ????????? 58 ??? ?????????????? ???, ? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????  
????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????.

99 ?????????????, ?????????????????????? ???, ?????? ?????????????????? ? ?????????????? ??????????????, ?  
????????????? ??? 13?? ?????????? 2008 ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ???  
????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??? ?????????? ???, ??? ??? ?????????????????? ???  
????????????????????? ?????? ?????????????? ??????, ?????????????????? ?????? ? ?????????????? ??????????. ?? ?????????? ???  
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????????????? ?? ??? ??????????????????  
????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ??????????????  
????????? ??? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ???  
????????????????????? ??????????. ???????, ? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ??????  
????????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ??????????,  
????? ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????.

100 ?????, ?????? ?????????????? ? ??????????????, ? ??????????????, ? ?????????????? ??????????????, ? ??????????????  
??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ? ?????????????, ?? ?????????? ??? ??? ?? ?????????????? ?? ??????  
????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????????? ? ??????????????  
????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ??????????????  
????????????????? ??? ?????????? 77/799 ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??  
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????  
??? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??????.

101 ??????????????????, ?????????? ? ?????????? 77/799 ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??????????????????  
?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ??  
????????????????? ?????????????? ??? ? ?????????? ??? ?????????? 2, ?????????????????? 1, ??? ?????????? 77/799 ??? ??????  
«?????????» ?????????????????? ???, ?????????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??  
????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????, ?? ?????????? ?????? ???  
????????????????????? ?????????? ?????????? ??????????????????. ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ???  
????????????????????????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ??????  
????????????????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ??????????  
?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? (????????????? ??? 27?? ??????????????????  
2007, C?184/05, Twoh International, ?????????? 2007, ?. I?7897, ?????? 32, ??? Persche,  
?????????????????????????, ?????? 65).

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





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

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

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

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

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

111 ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ???  
????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ???  
????????????? ?????????????? ??? ??????????????

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

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

113 ??????, ??? ???? ???? ?????????????? ??????, ??? ???? ???? ?????????? ??????, ??? ?????????????  
????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????, ? ?????????????  
????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??????????????  
?? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????, ?????? ??





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

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

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

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

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

131 ??????????, ????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????  
????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ???  
??? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ???,  
?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????, ???' ?????, ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??  
????????????? ??? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?? ?????? ?????? ?????????,  
?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? (??.,  
???' ??????????, ?????????????????????? ?????????? Établissements Rimbaud, ?????? 44).

132 ??????, ?? ??????????????, ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ???  
????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ??????????  
????????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ???, ? ??? ?????? ?????????????????? ???  
????????????????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??????, ??? ??? ?????????? ?????????????? ??????????????  
????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??????????. ?????????????????,  
????????? ??? ????????? 10 ??? KStG, ?? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ???  
????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ? ??????????  
????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????  
????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????

133 ??? ??? ?????????? ??????, ? ?????????? ? ?????? ?????????????, ??? ?????????? ??????????????  
????????? ?????????????????? ??????, ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ??????  
?????????????????, ?????????, ??? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??????, ??????????, ??? ?????????? ??



???????????????? ???? ?? ????????? ???? ? ????????? ????? ?????????????? ??? ?????????????? ??  
????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??????????????, ??? ??? ????? ???? ?  
????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ???  
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, C?188/10 ??? C?189/10, Melki, ??? ??? ???? ???????????  
?? ?????????, ????? 27 ?? ???? ?????????????? ??????????).

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

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

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

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

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

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

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

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







????? ?????? ???????, ?? ????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ???  
????? ?????????? ?????? ??? ??????????? ?????????????? ?????????????????? (??., ?????????, ?????????  
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,  
C?194/06, Orange European Smallcap Fund, ?????????? 2008, ?. I?3747, ?????? 30).

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

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

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

171 ??? ??? ?????????????? ??????, ?? ?????? 63 ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ??????????  
????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????, ??? ?????????????????? ??? ??????????????, ???  
????????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????? ??  
????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ???????  
????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ??????? ?????????? ??????, ? ?? ?????????????? ?????? ??????????????  
???? ??? ?????????????? ?????????, ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??????, ??? ??????????????????





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

(?????????)

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