

???? C?284/09

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

??????

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

„?????????????? ?? ??????????? ?? ????????? ??????? — ?????????? ?????????? ?? ?????????? —
????? 56 ?? ? ????? 40 ?? ??????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? —
????????? ?????????? ?? ??????????????? — ???????????, ?????????? ?? ?????????????, ?????? ?????????? ?
?? ??????????????? ?? ???????????, ? ?? ???????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? ? ?? ?
????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? — ?????????? ??????????“

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

1. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ??????????????? — ?????????? ?????????????????????? —
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? — ?????????? ?? ??????????????,
????????????? ?? ?????????????, ? ?????????? ?? ?????????????????, ?????????? ?????????????????, ?????? ??????????
? ??? ??????????????? ? ????????????? 90/435 ????

(???? 56, ?????????? 1, ??, ??? 3, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ??????????? 90/435 ?? ???????)

2. ?????????????????? ?????????????????? — ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????
????????????????? ?????????????????? — ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? ??????
??????, ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??-?????,
????????????? ???????????????, ?????????????????? ?? ??????? ?????????????? — ??????????????????

(???? 40 ?? ?????????????????????? ?? ???)

1. ?? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ????? 56, ?????????? 1 ?? ?????????? ???????, ?????? ?
??????????????, ?? ???????????????, ?????????????????? ?? ???????????, ?????????????? ? ?????? ??????????
????????, ? ??????????, ??????? ?? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?
?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ????? 3, ?????????? 1, ?????? a) ??
????????????? 90/435 ?????????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?
????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ???????, ?????????? ?? ??-????? ?? ??????????????????
????????? ?????? ?????????? ??????????, ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????????,
?????? ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????????.

?????????, ?? ?????????, ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????? 90/435, ?????????????? ???????
????????? ?? ?????????????? ?????? ? ? ?????? ??????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ??????????
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ? ???
????????? ? ?????? ?? ?????????, ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????????, ?????????? ? ??????
????????? ???????, ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??????? ??????????????????
??? ?????????????????? ?????????? ??????????. ??? ? ? ??? ? ? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? ??
?????????????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??
?????????? ?? ??????????.

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

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

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

(??. ?????? 48, 56, 57, 77, 78, 83, 86, 92 ? 94; ?????? 1 ?? ??????????????????)

2. ?? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? 40 ?? ?????????????????????? ?? ??????????????????????
????????????????????? ?????????????????????? (????) ?????????? ?????????, ?????? ? ??????????????????, ?? ??????????????????,
????????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ? ?????????????? ? ?????????????, ?????????????? ?? ??-?????? ??
????????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????, ?????????????????? ??????????????????, ?????????????????????? ??
????????????????, ?????? ?? ??? ?????????????? ?? ??????? ??????????????

??? ?????????????????????? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????? ?? ??????????????,
????????? ?? ?????????????????????????? ?? ???, ?????????? ?? ?? ?????????????????? ? ??????? ?? ?????? 40 ??
????????????????? ?????????????????????? ? ?? ?????????????????? XII ??? ?????, ?? ?????????????????????? ?? ?????? ??????
????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? 56 ??.

(??. ?????? 96 ? 99; ?????? 2 ?? ??????????????????)

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

20 ????????? 2011 ??????(*)

„?????????????? ?? ??????????? ?? ????????? ?????? — ????????? ?????????? ?? ?????????? —
????? 56 ?? ? ???? 40 ?? ??????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? —
????????? ?????????? ?? ?????????????? — ??????????, ?????????? ?? ??????????, ?????? ?????????? ?
?? ??????????????? ?? ??????????, ? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????? ??? ?
????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? — ?????????? ??????????“

?? ???? C?284/09

? ????????? ???? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ?????????????
????? 226 ?? ?? 23 ??? 2009 ?,

????????????? ?????????, ?? ?????? ?? ??????? ??? R. Lyal ? ??? B.?R. Killmann, ? ??????????????
?? ??????????????????, ??? ????????? ?????? ? ??????????????,

????,

?????

????????????? ?????????????? ??????????, ?? ?????? ?? ??????? ??? M. Lumma ? ??? C. Blaschke, ?
????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????? ?? ??? H. Kube, ?????????????????,

??????????,

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

????????? ?? ??: ??? A. Tizzano, ?????????????????? ?? ???????, ??? M. Safjan, ??? M. Ileši?, ??? E.
Levits (?????????????) ? ??? J.?J. Kasel, ??????,

????????????? ??????????: ??? E. Sharpston,

?????????: ??? B. Fülöp, ??????????????????,

????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ?? 9
????????????? 2010 ?,

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

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

?????????

1 ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ??????????, ?? ?????? ?????????? ??-
?????? ?? ?????????????????? ??????? ?????? ?????????????????, ?????????????????? ?? ??????????????, ??????
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ??
????????????????????? ?????????????????? ?????????????????? (???), ?????????????? ?????????????????, ??????????????????
?? ??????????????, ??????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ??????????????, ?????????????? ??????????????
????????????? ?? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????? 56 ?? ? ??????????, ?????????? ?? ?
????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????,
????????????? ? ?????????????? 90/435/???? ?? ?????????? ?? 23 ??? 1990 ?????????? ?????????? ??????????

???????? ?? ??????? ????????? ?? ?????????? ?????? ? ????????? ?????????? ?? ??????????
???????? ??????? (?? L 225, ??? 6; ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????, 2007 ?, ????? 9,
??? 1, ??? 97), ?????????? ? ?????????? 2003/123/?? ?? ??????? ?? 22 ?????????? 2003 ??????
(?? L 7, 2004 ?, ??? 41; ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????, 2007 ?, ????? 9, ??? 2, ???
118, ?????????? ??-????????? „?????????? 90/435“), ? ??????????????? ?? ?? ??? 40 ??
?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? 2 ??? 1992 ?????? (??, L
1, 1994 ?, ??? 3, ?????????? ??-????????? „????????????????? ?? ???“), ??????????? ?? ??????? ??
????????????? ?????????? ? ?????????? ??????????.

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

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

2 ??? 40 ?? ?????????????????? ?? ??? ???????????:

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

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

3 ??? 3, ?????????? 1 ?? ?????????? 90/435 ??????:

„?? ??????? ?? ??????????????? ?? ?????????????? ??????????????:

a) ??????[??] ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????????? ?? ??????? ???????,
????? ?????????? ?? ???????????????, ?????????????? ? ??? 2, ? ?????????? ????????? 20 % ??
????????? ?? ??????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ?? ?????? ?????????;

[...]

?? 1 ?????? 2007 ?. ??????????????? ?????????? ? 15 %;

?? 1 ?????? 2009 ?. ??????????????? ?????????? ? 10 %;

[...]“

4 ?????????? ??? 5, ?????????? 1 ?? ?????????? 90/435 ??????????, ?????? ?? ???????????????
?? ?????????? ??????????? ?? ??????????????? ??????, ?? ?????????????????? ?? ?????? ??????
????????????????.

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

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

5 ??????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ??????? ? ???????
?? ??????? ?????? ?????????? (Einkommensteuergesetz, BGBl. 2002 I, ??? 4210, ? ??????????????
??, ??????????????? ? BGBl. 2003 I, ??? 179, ?????????? ??-????????? „EStG“) ??? ??????? ? — ??
????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ????? — ?????????????????? ?? ??????? ??
????????????????????? ?????????????? ?????????? (Körperschaftsteuergesetz, BGBl. 2002 I, ??? 4144,

???????? ??-???????? „KStG“). ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ??, ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?????, ?? ?????????????? ? ?????? 6—15 ?? ?????????????? ??????????.

6 ?????????? ????? 20, ?????????? 1, ?????? 1 ?? EStG:

„????????? ?? ?????????????? ??:

1. ?????????? ?? ?????????????? (?????????????????) [...] ?? ?????????????????? ??????????????, ??
????????????????????? ??????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?????????????????? ??
????????????????? ??????, ?????????? „Erwerbs-und-Wirtschaftsgenossenschaften“, ? ?? ??????????
?????????????, ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????. ????? ?????????? ?? ?????????? ? ?????,
?????? ?? ?????????? ??? ??????? ?????????????????? ?? ??????????. ?? ?? ?? ?????????????? ??? ??????????,
?????????????? ?? ??????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????????? ?????, ?????? ?????? ? „????????????? ??
????????? ?????????“ („steuerliches Einlagekonto“) ?? ?????????? ?? ?????? 27 ?? [KStG] ?? ?????? ??
????????????????.“

7 ????? 43 ?? EStG, ?????????????? „????????? ?? ?????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????“,
????????????????? ?????????????? ? ?????????????? 1, ?????? ??????????????, ?????? 1 ? ?????? ??????????????:

„????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? (????????? ??????
????????????? ?? ??????????????) ?? ?????????????? ?????????? [...], ?????? ? — ? ?????????????? ?? ?????? 7, ?????? a),
?? ?????? 8 ? ?? ?????????????????? ?????? — ?????????????????????? ??????????????:

1. ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? 20, ?????????????? 1, ?????? 1 ? 2.

[...]

?????? ?? ?????????? ??? ??????? ?? ?????? 3, ?????? 40 ? ?????? 8b ?? [KStG].“

8 ?????????????? ????? 44, ?????????????? 1, ??????, ?????? ? ?????? ?????????????? ?? EStG, ?????? ?
????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????:

„? ?????????????? ?? ?????? 43, ?????????????? 1, ?????? ??????????????, [?????? 1] [...] ?????? ?????? ?????????? ??
????????????????? ?????? ?????????, ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??
????????? ?? ??????????????. ?????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????, ? ??????
????????, ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????????,
?? ??????????. ??? ?????? ?????????? ?????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
?????????????, ? ?????????????? ?? ?????? 43, ?????????????? 1, ?????? ??????????????, ?????? 1—4 [...], ???????
????????? ?? ?????????? ?? ?????????, ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ??????????
?? ?????????? ?? ?????????????.“

9 ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ? ?????? 43a,
????????????? 1, ?????? 1 ?? EStG, ?????? ??????:

„????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?:

1. ? ?????????????? ?? ?????? 43, ?????????????? 1, ?????? ??????????????, [?????? 1] [...],

– 25 % ?? ?????????????? ?? ?????????????; [...]“

10 ? ?????????????, ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????? 8b,
????????????? 1, ?????? ?????????????? ?? KStG ??????????????, ?? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ???
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????.

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

11 ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????????????????? ?? ??????????????,
?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????, ?????? 31, ?????????????? 1, ??????
????????????? ?? KStG ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? EStG.

12 ?????? 36, ?????????????? 2, ?????????? 2 ? ?????????????? 4, ??????? ?????????????????? ?? EStG, ??????? ??
????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ???????
?????????????, ?????????:

„(2) ?? ?????????? ??????? ?????????????? ?? ??????????????:

[...]

2. ?????????????????? ??????? ??????? ??????????????, ?????????????????? ?????????? [...] ??????????????, ??????? ?
????????????????????? ? [...] ?????? 8b, ?????????????????? 1 ? 6, ??????? ?????????????????? ?? [KStG] ?? ?? ?????????
????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????, ? ?????????????????? ?? ? ?????????????????? ??????????????
?????????????????????????. ?????????????????? ??????? ??????? ?????????????? ?? ?? ??????????????, ??? ?? ?? ??????????????
????????????????????????? ?? ?????? 45a, ?????????????????? 2 ??? 3. [...]

[...]

(4) [...] ??? ?????? ?????????????????????? ?? ??????????????, ?? ? ?????????? ?????????? ? ??????? ??
????????????????????????????????? ??????, ??? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ??
????????????? ??????????????????.

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

13 ??????????????????, ?? ??????? ?????? ?????????????????????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????
???? ??????? ?? ?? ?????????????????????? ?????????????????????????????? ?????? ? ?????? ?????????????? ?????????, ?? ?????????
?? ?????? 2 ?? KStG ?? ?????????? ?? ?????????????????, ??????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??
?????????????, ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????.

14 ?????????????? ?????? 32, ?????????????? 1, ??????? 2 ?? KStG, ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??????
????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ??????????????, ?????????????????????????? ??????? ?? ??????????????,
????????? ?????????????? ?? ??????????????, ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ??.

15 ?????? 43b ?? EStG ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ???????
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ??????, ?????????? ?????????? ?? ??????????
?? ?????????????????? ???????, ?????????????????? ? ?????????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????
?????????????, ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????, ?????????????? ???????, ?????????????????? ? ?????? 3,
????????????????? 1, ??????? a) ?? ?????????????????? 90/435.

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

16 ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??????????????, ??????? ?????????????????
????????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????, ??????? ? ? ??????????????
????????????????? ? ? ?????????????????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ??
?????????, ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ? ?????????????????, ?? ?????????????? ?? ??????????, ?????????? ? ?????????????????
?????????, ?????????? ? ?????????????????? ?????????????????????? ????????. ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??
????????????????? ?????????? ?? ??????????, ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????????????????????, ??????? ?? ?????????? ?? ??????????????,

24 ??????????, ?? ???? ?????????? ? ?????????? ? ?????????????????? ???????????
????????? ?????????? ??? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ? ? ?????????? ?????????? ?
????????????, ?? ?? ???? ????? ? ???? ?????????? ? ? ???? ????? ?????? ?????????? ?????
????????????, ????? ? ???? ???? ? ?????????????, ????? ? ???? ????????????? ?????,
????????? ?????????? ?????????? ???.

?? ?????

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

25 ?????????? ??????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????
?? ?????????, ????????? ? ???? 56 ? ? ? ???? 40 ? ? ?????????????????? ? ? ??, ???? ??????????
???????????????????? ???????, ?????????? ? ?????? ?????? ?????????? ? ??????????, ????????? ???
???????????? ?????? ?????????????????? ???????????, ?????????????? ?????????????? ????????????? ?
???????????????? ?????, ?????? ?????????? ? ?????????????? ? ?????????? ? ?????? ?????????????, ??
???????????????? ? ????????????? ? ?????????????????? ? ???? ?????, ??? ?????? ? ? ?????????? —
????? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ?? ?????? ? ? ?????????? ? ?????????? ? ??????????
????????? ??????????, ?????????? ? ?????? ?????????? — ?????? ?? ?????, ? ?????????? ??????????
??? ? ?????????? ?????????? — ? ? ?????????????? ??????, ????????????? ? ???? ?????????, ?? ? ?
????????? ? ???? ? ???? ? ???? ??????????????

26 ?????????????? ??????, ?????????????? ? ??????????, ? ???? , ?????? ?????????? ? ? ??????
????????? ?????? ? ? ? ???? — ?????? ? ? ?????????????????? ? ? ??, ?? ?????????? ??????
???????????? ? ?????????? ?????? ???????????. ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????? ? ?
????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ? ? ?????????????????????? ?????????, ??
????????????????? ?????????????????? ??????, ?????? ?????????? ? ?????????????????? ? ? ??????????????????
?? ??????????, ?????????? ? ?????? ?????? ?????????????????????? ???????, ?????????? ? ????????????? ? ?
????????????????????? ??????, ?? ? ? ???? ?????????????????????, ??? ????????????? ?????? ?????? ??????????
? ??-????? ? ? ????????? ? ? ?????????????? ???? ?????????????? ??????, ???? ? ? ? ???? ?????? ? ?
???????? ????????? ? ? ???? ???? ???? ?????????????????? ? ? ??????????. ? ? ????????? ? ? ? ?
????????????????? ??????, ????????????? ? ?????? ?????????? ?????? ? ? ? ???? — ?????? ? ?
???????????????????? ? ? ??, ?????? ?????????????? ? ? ? ???? ?????? ?????????? ? ? ?????????????????
????????, ?????????? ? ????????????? ? ? ????????????? ??????, ??? ????? ? ? ????? ? ? ??????????????
????????.

27 ? ???? ?????????? ?????????? ??????????, ?? ?????? ? ? ???? ?????????? ? ? ?????????????? ? ?
????????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ? ? ? ???? ? ? ? ???? ?????????????? ?????? ??????
????????? ?????? ?????? ??????????????, ?????????????? ? ? ?????????????? ????? ? ??????????????
????????????? ? ??????????, ? ?????????????????, ?????????????? ? ? ?????????????? ????????????? ? ?????????,
??? ????? ?????? ?????? ? ? ?????????? ??????

28 ??????? ??????????, ??????? ?????????? ??????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ? ?
????????????? ?????????? ? ? ?????????????, ? ???? ?????? ? ?????????????? ????? ?????????????? ? ? ?
????????????????????, ?????????????????????? ?????? ? ? ?????? ? ?????????????????????? ? ? ??????????????????
????????????? ? ? ?????????????? ??????, ???? ?????????????? ? ? ?????? ? ? ?????? ?????????????? ????? ? ?
????????????????????? ?????????????? ?????, ?????? ? ? ?????????????? ? ? ?????????????????? ? ? ??????????, ? ??????
? ???? ? ???? ????? ? ? ???? ?????????????? ?????????????? ?????, ???? ? ? ?????????????? ? ????
????????? ?????? ? ? ? ???? — ?????? ? ? ?????????????????? ? ? ? ?.

29 ?? ?????????? ? ? ?????????????????? ?????????? ? ? ?????????????? ? ? ?????????????? ? ? ??????????
????????? ?????????? ?????????????? ?????????, ??????, ? ? ?????????????????? ? ? ? ???? ?????????????? ? ?

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

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

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

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

33 ??????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?? ? ??????????????? ??????????????
????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ??????????????, ??? ?????? ?? 2001 ?.
????? ?????????? ??????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ???????, ??? ?????? ??????????????
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??? ??????. ? ??????? ?????? ?? ??????????????
?????????? ?????????????? ?????????????????, ?????? ?????????????????? ??????????????????, ?????????? ??????????????????
????????????????????? ??????, ?????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ? ?????? ??????? ??? 15 %, ??????????
?? 1 ??????? 2008 ?., ??????? ??? ??????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??????????
????????????????????? ?? ???????, ?????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????, ??????? ??????, ?????? ??
?????????????, ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????? ? ??????? ?????? ?? ??????????? ??????????
?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????????. ?????????????????? ??????? ?????????? ??????????
?? ??????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ? ??????????????????????
?????????????, ?????? ??????????????? ???????, ?????? ??????????????? ?? ??????, ?? ?? ?? ??????????
?????????????????????. ? ?????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????, ?????????? ?? ?????????????????
????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????? ?????, ?????????? ?????? 8b ?? KStG ?? ?????????? ?? ??
?????????????? ?????? ?????????? ?? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????,
??? ?????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????, ?????????????? ?????????? ??????

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

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

35 ?????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????????????
????????????, ?????? ?? ????????? ?????, ? ?????????????????? ?????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?????,
? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ?????? ?? ????????? ?????, ??? ?????
????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ????? 8b ?? KStG ?????????????????
?? ??????.

36 ??? ??? ????? ?????????????? ?????????????? ????? ?????? ?????????? ? ?? ????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ? ?????????
— ????????? ?? ?????????????????????? ?? ???.

37 ?? ????? ??????, ??????????????, ?????????????? ? ??????????, ? ?????????????????, ?????? ?? ???
????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ? ????????? — ????????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ??
?? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ? ?????? ?? ?????? ?? ????? 8b ?? KStG, ?????? ????? ?? ??
????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????. ? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??
????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ? ????????? — ????????? ??
????????????????????? ?? ???, ?????? ?????? ?? ?????????????????.

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

39 ??? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ??????????
????????????????? ?????????????????? ?????????? ??????????????, ? ?????? ?????????????????? ?? ? ?????????? ?????, ?
????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????????.

40 ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ??
????????? ?????? ?????????????? ? ?? ?????????????????????? ??????, ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????? —
????????? ?? ??????, ?????? ? ? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????, ??????????????
????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ??????
????????????????????, ?????? ?????????? ?????????????????? ????? 10 % ??? 15 %. ?????????? ?????? ??????????????
????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????? ??-????? ??????????????????, ?????????? ??
?????????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?????, ?????????????? ??????????????????, ?????????? ?? ?????????????????,
????????? ?? ?????????? ?????.

41 ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????, ??
????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????
????????????????? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????, ?????????? ? ?????????????????? ??????????????????,
????????????????? ?? ?????????????????????.

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

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

43 ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????, ? ??-????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????????, ?????? ? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????

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

?? ?????????????????? ?? ????? 56, ?????????? 1 ??

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

44 ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????, ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????, ?????????????? ??? ??? ?????????? ?? ? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? (?? ??-????????????? ?????????? ?? 12 ?????????? 2006 ?. ?? ?????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, C?374/04, Recueil, ??? I?11673, ?????? 36, ?????????? ?? 8 ?????????? 2007 ?. ?? ?????? Amurta, C?379/05, ?????????, ??? I?9569, ?????? 16, ?????????? ?? 19 ?????????? 2009 ?. ?? ?????? ?????????/????????, C?540/07, ?????????, ??? I?10983, ?????? 28 ? ?????????? ?? 3 ??? 2010 ?. ?? ?????? ?????????/????????, C?487/08, ??? ??? ?????????????????????? ? ??????????, ?????? 37).

45 ?????? ?????????? ?????????? ??-????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? (?? ??-????????????? ?????????? ?? ?????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 50, ?????????? ?? 12 ?????????? 2006 ?. ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, C?446/04, Recueil, ??? I?11753, ?????? 47, ?????????? ?? 20 ??? 2008 ?. ?? ?????? Orange European Smallcap Fund, ??194/06, ?????????, ??? ??3734, ?????? 30 ? ?????????? ?? 16 ??? 2009 ?. ?? ?????? Damseaux, C?128/08, ?????????, ??? I?6823, ?????? 25).

46 ?????? ? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????, ??-????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? (????????? ?? 12 ??? 1998 ?. ?? ?????? Gilly, C?336/96, Recueil, ??? I?2793, ?????? 24 ? 30 ? ?????????? ?? 21 ?????????????? 1999 ?. ?? ?????? Saint-Gobain ZN, C?307/97, Recueil, ??? I?6161, ?????? 57, ?????? ? ?????????????? ??-????? ?????????? ?? ?????? Amurta, ?????? 17, ?????????? ?? ?????? ?????????/????????, ?????? 29 ? ?????????? ?? ?????? ?????????/????????, ?????? 38).

47 ?????? ? ?????? ??-????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????, ??????????? 90/435 ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ??-????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ? ?????? ?????????? ?????????? ? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? (????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 103, ?????????? ?? ?????? Amurta, ?????????? ??-?????, ?????? 18 ? ?????????? ?? ?????? ?????????/????????, ?????????? ??-????, ?????? 39).

48 ?? ?????????, ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????? 90/435, ?????????????? ??????????

?????? ?? ?????????? ???? ? ? ?????? ??????? ??????? ?? ????? ??????????? ??????????
????????????????? ?? ??????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ???
?????? ? ????? ? ? ???????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????????, ?????????? ? ??????
????????? ??????, ??????????? ? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ????? ??????? ???????????????
?? ?????????????? ?????????? ??????????. ??? ? ? ???? ? ? ???? ???? ?????????????????? ?? ??
????????????? ?? ?????????? ?????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ??
????????? ?? ?????????? (??, ?????????? ?? ????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group
Litigation, ?????????? ??-????, ?????? 54, ?????????? ?? ????? Amurta, ?????????? ??-????, ?????? 24,
????????? ?? ????? ?????????/??????, ?????????? ??-????, ?????? 31 ? ?????????? ?? ?????
????????/????????, ?????????? ??-????, ?????? 40).

49 ? ?????? ? ?????????????, ?? ?????????????? ?????????????????? ??????? ? ?????, ?????????
?? ???????????, ??????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ???????????, ?????? ??
????????????, ?????? ?? ??????? ?????? ?? ?????? ?????????? ???????, ?????? ? ?? ???????????, ?????? ??
?? ? ?????????? ? ?????? ?????????? ??????. ?? ?? ?????, ?? ?? ??????? ?? ??????????????,
????????????????? ?? ???????????, ?????????????? ? ??????????, ?? ????? ??????, ?? ?? ?? ??????
????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????? ?? ????? 8b,
????????? 1, ?????? ?????????????? ?? KStG ? ?? ?????? ??????, ?? ?????????? ? ?????????? ??????? ???
????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ??????. ?????? ?????? ?????????? ????? 36, ?????????????? 2 ? 4 ??
EStG ??????????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????? ?????????? ??
?????????? ?????? ?????? ?????????? ? ??-????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????. ???????????????
????????????????? ?????????????, ?????? ?? ??????? ?????, ?? ?????????? ?????????? ??????? ? ?????????? ??
????????, ?????????? ??? ?????????????.

50 ???????, ?? ?? ??????? ?? ?????????????, ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ??????
????????? ??????, ? ??????????, ??????? ?? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????
? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ????? 3, ?????????? 1, ?????? a) ??
????????????? 90/435, ?????????????? ?? ? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ??????????????
????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????.

51 ?? ????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ??????????????
????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??
????????????? ??????????????, ?????? ?? ???????, ??? ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ??
????????????????????? ?????.

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

53 ??????? ?????? ?? ?????? ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ?????? ? ?????? ?? ?????? ??
?????????????? ?????????????????????? — ?????? ??????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ? ?? ??
????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ? ?????????? — ???????????????,
????????????????? ?? ?????????????, ?? ?????????? ? ??????? ?????????????? ??????? ?????? ?????? ?? ?????????? ???
????????????????????? ?? ????????????? ?????.

54 ? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?? ??????????????, ?? ?????? ?? ?? ?????????????????
????????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ? ?????????? ? ?????????????? ?????? ??????????????
?? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????, ??????
?? ??????? ?????, ?????????? ?????????????, ?????????? ? ?????? 49 ?? ?????????????? ??????????.

55 ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ???????, ?? ?? ?????????? ?? ????????,
????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????
????????????? ??? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ??
?????????????, ??????? ? ?????????? ?????, ?????????????????? ??????????????, ??????? ?? ?????????? ?????, ?? ??
????????? ?????????????? ? ??????????????, ?????????? ? ??????? ?? ?????????????????? ??????????????, ??????? ??
????????? ??????? ?? ??????? ?????????? ?????????? (??, ? ?????? ?????????? ?????????? ?? 14 ?????????? 2006 ?.
?? ?????? Denkavit Internationaal ? Denkavit France, C?170/05, Recueil, ???, I?11949, ?????? 34,
?????? ? ?????????? ?? ?????? Amurta, ?????????? ??-?????, ?????? 37, ?????????? ?? ??????
?????????/???????, ?????????? ??-?????, ?????? 51 ? ?????????? ?? ?????? ??????????/?????????, ??????????
??-?????, ?????? 50).

56 ?????????? ??????? ?? ??????????, ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ??????????????????
????????????? ?????????? ? ??????? ??????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????????, ??????? ?? ?????????? ?????, ?? ?
?????????????????, ??????? ?? ?????????????????? ??????, ?? ??????????????????, ?????????????????? ?? ??????????????,
?????? ? ?????????? ?????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????????????? ?????, ??
?????????????? ?? ??????? ?? ??????????????????, ?????????? ????? (??, ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? Test
Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 68, ?????????? ??
????? Denkavit Internationaal ? Denkavit France, ?????????? ??-?????, ?????? 35, ?????????? ?? ??????
Amurta, ?????????? ??-?????, ?????? 38, ?????????? ?? ?????? ??????????/?????????, ?????????? ??-?????,
?????? 52, ?????? ? ?????????? ?? ?????? ??????????/?????????, ?????????? ??-?????, ?????? 51).

57 ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????????,
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ??????? ?????????? ?????????, ?????????? ??????? ?? ??????????????????
????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????????? ??????????????. ? ?????????? ??????????, ?? ?? ?? ???????
????????????????? ?????????????????? ??????????????????, ??????? ?? ?????????????????????? ??????, ?????? ?????????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ??????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????? 56 ??,
?????????????, ?? ?????? ??????????????????, ?????????????????? ??????????????????, ? ?????????? ??????, ?????????? ??
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??????? ?????????????? ?? ??????????????
????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????????
????????????????????, ??????? ?? ?????????????????????? ??????, ?? ??????? ?????????????? ?? ??????? ??????? ??????
????????????????????, ??????? ?? ?????????? ?????? (??, ?????????? ?? ?????? Test Claimants in Class IV of the
ACT Group Litigation, ?????????? ??-?????, ?????? 70, ?????????? ?? ?????? Amurta, ?????????? ??-
?????, ?????? 39, ?????????? ?? ?????? ??????????/?????????, ?????????? ??-?????, ?????? 53 ? ?????????? ??
????? ??????????/?????????, ?????????? ??-?????, ?????? 52).

58 ? ?????????????? ?????????? ??????? ?????????? ?? ?? ?????????????????, ?? ?????????????? ??????????????
????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????,
????????????????????? ?? ??????????????, ??????? ?? ?????????? ??????? ?? ??????? ?????????? ??????????. ??????????????????,
????????????????? ?? ?????? ??????????????, ??????? ?? ?????????????????? ??????, ?? ?????????? ?????????????????? ?
?????????????, ?????????? ? ?????? ?? ??????????????????, ??????? ?? ?????????? ?????, ?? ?? ?????????? ?? ??????? ??
????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????????? ?? ??????????????????, ??????? ??
????????? ??????, ?????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ??????? ?? ?????????????????? ??????, ?? ??????? ??
????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ??????? ?? ?????????? ?????? (????????? ??
????? ??????????/?????????, ?????????? ??-?????, ?????? 53).

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

66 ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??
????????????? ?????????? ?????????????? ??????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??
????????????? ?????? ?????????????????? ?? ??????????, ?????????????? ?? ??????????????????, ?? ??????????, ?????????? ?
????????????????? ?? ??????????????????????. ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????????, ?????????? ?????????????????? ?????????
????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ?????????????????? ??????????????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????.

67 ? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ??
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????????????
?????????????????, ?????? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ??-????????
?? ?????????????????????, ?????????????? ?? ?????????????????????, ?????????????????????? ? ?????????????????, ?? ?????? ??-?????????
????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ? ?????????????????? ??
????????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????????, ?????????? ? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? (??.
? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????/????????????, ?????????????? ??-?????, ????????? 60).

68 ??? ?????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ?????? ?? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??
????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ??????????????????????
????????????? ? ?????????????????? ?????????????? ??????????. ??? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????? ?? ??
????????????????? ? ?????????????????????? ??????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ??
????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????????? (??, ?????????????? ?? ?????? ?????????????/????????????, ?????????????? ??-?????,
???????? 38 ? ?????????????? ?? ?????? ?????????????/????????????, ?????????????? ??-?????, ????????? 62).

69 ?????????? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ??????????
????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??
????????????????? ?????????????????? ??????????????, ? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????????????????????? ??
????????????????? ?????????????????? ?????????? (????????????? ?? ?????? ?????????????/????????????, ?????????????? ??-?????, ????????? 64).

70 ??-????????????, ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??????????????, ??
????????????????????????? ?? ?????????, ?????????? ? ?????????????, ?? ?????????, ?????????? ? ?????????????? ?????????????? ??????????
?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????
????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ? ??????????????????????, ?????????????????????? ?? ??????????????????????
?? ?????????????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????????????????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????, ?????????? ?????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????????? (??, ?????? ?????????????? ?? ??????
????????????/????????, ?????????????????? ??-?????, ????????? 39 ? ?????????????? ?? ?????? ?????????????/????????????, ??????????????
??-?????, ????????? 64).

71 ?????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ??
????????, ?? ??????????????????????, ?????????????????????? ?? ??????????????????, ?????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????? ?????????????
?????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????????????? ?????????, ? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????????????,
????????????????????? ?? ?????????????????, ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????, ?????????????????????? ? ?? ?? ?????????????,
?? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????????????????????????? ?????????????? ??????????????????, ??????????
????????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????
????????????????? ?????????????????????, ?????? ? ?? ?? ?????????????????????, ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????? (??, ?
????? ?????????????? ?????????????? ?? 6 ??? 2000 ?. ?? ?????? Verkooijen, C?35/98, Recueil, ????. I?4071,
???????? 61, ?????????????? ?? ?????? Amurta, ?????????????? ??-?????, ????????? 75 ? ?????????????? ?? 1 ??? 2010 ?.
?? ?????? Dijkman ? Dijkman-Lavaleije, C?233/09, ??? ???? ?????????????????????????? ? ?????????????????, ?????????
41).

72 ? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????????????????????? ??

???????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ????????????? ???????, ?? ??
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????
???????? (????????? ?? ????? Amurta, ?????????? ??-????, ?????? 59 ? ?????????? ?? ????? Aberdeen
Property Fininvest Alpha, ?????????? ??-????, ?????? 67).

79 ?????????????? ?? ??????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? 8b ?? KStG ?? ??
????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?? ?? ?????????????? ?????????????????
?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????????????????, ?????????????? ? ??????????, ?????????????? ??
????????? ?? ?????????????????, ?????????? ?? ?? ?????????????, ?????? ?? ?????????? ?????, ?? ?????????????????
?? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??????.

80 ?????? ?????????????? ?????? ? ??????, ?? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????, ?? ??????
????????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ??????? ?????, ?? ??????????????, ?? ??????????????,
????????????????????? ?? ?????????????, ?????????????????????? ?????, ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????
????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????, ?????? ?????? ?????????????? ??
????????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ??????????, ?????? ?????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????, ?????????????????????? ?? ?????????, ??????
????????????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?????????????????? ??????????, ??????????????
?? ?????????????????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????, ?????????????? ??
????????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? (??, ?????????? ?? ?????? Test
Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, ?????????? ??-????, ?????? 59 ? ?????????? ??
????? Glaxo Wellcome, ?????????? ??-????, ?????? 83).

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

82 ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????????????? ??
????????????? ?????????????????, ?????????????????????????? ?? ?????????, ?????????? ??? ?????????????? ?? ??????????????
????????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????.

83 ?? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??
????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????????, ??????
????? ?? ?? ??????????, ?? ?? ?? ?????????????? ??????, ?????? ?? ?????????? ? ? ?????????????????????? ? ??????
?? ?????????????????? ?????????? (??, ??-????????????????? ?????????? ?? 7 ?????????????? 2004 ? ?? ?????? Manninen,
C?319/02, Recueil, ???, I?7477, ?????? 49 ? ?????????????????? ?????????? ??????????????).

84 ?? ?????? ??????, ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????, ?? ?????????? ?? ??????????
????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????, ?????????? ??? ?????????????????????????? ??
????????????? ??????. ?????????????? ?????????????? ?????????????????, ?????????????????????? ?? ?????? 8b ?? KStG, ??
????????????????????? ?? ?????????????????????????? ?????????? ?????????????? ??-????????????? ?? ??????????????
????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ? ? ??????????, ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????????? ??
?????????????, ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ??????????????

85 ? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????, ?? ?????? ?????? ? ??????, ?? ?????????????????????????
?? ?????????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????
?????? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????, ?????????????????? ? ?????????????? (????????? ?? 28
????????? 1992 ? ?? ?????? Bachmann, C?204/90, Recueil, ???, I?249, ?????? 28, ?????????? ?? ?????
Manninen, ?????????????? ??-????, ?????? 42, ?????????? ?? 27 ?????????? 2008 ? ?? ?????? Papillon,

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

93 ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????????, ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????, ? ???? ? ???? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??????????????????.

94 ?? ?????????????? ?????? ??????, ?? ???? ? ??????????????, ?? ??????????????, ??????????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????, ? ??????????, ??????? ? ? ??????????? ??????? ? ? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????, ??????????? ? ?????? 3, ?????????? 1, ?????? a) ?? ????????????? 90/435, ?????????? ?? ??-????? ?? ?????????????????? ??????? ?????? ?????????? ??????????, ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????????, ?????? ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ? ???? 56, ?????????? 1 ??.

?? ?????????????????? ?? ????? 40 ?? ?????????????????????? ?? ???

95 ???? ? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??? ? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ???-????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????, ????, ??????? ? ?????????? ? ??????? ???, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ??????. ? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ???-????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ??????? ??? (??). ?????????????? 1/92 ?? 10 ?????? 1992 ?, Recueil, ???, I?2821). ??? ??????? ? ?????? ?????? ??????? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????, ?? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ????????? (??, ?????????? ?? 23 ?????????????? 2003 ?. ?? ?????? Ospelt ? Schlössle Weissenberg, C?452/01, Recueil, ???, I-9743, ?????? 29, ?????? ? ?????????? ?? ?????? ??????????/????????, ?????????? ??-????, ?????? 65).

96 ?? ???? ???????, ?? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????? ?????? ?? ??????????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ???, ??????? ?? ?? ?????????????? ? ?????? ?? ???? 40 ?? ?????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????? XII ??? ?????, ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ??????? ??????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? 56 ?? (??, ?????????? ?? 11 ??? 2009 ?. ?? ?????? ??????????/?????????????????, C?521/07, ?????????, ???, I?4873, ?????? 33 ? ?????????? ?? ?????? ??????????/????????, ?????????? ??-????, ?????? 66).

97 ?????? ?? ?????????????????? ? ?????? 49 ?? ?????????????? ?????????, ?????????????????? ??????????????, ?????????????????? ? ??????????, ?? ?????????, ?? ?????????? ?????????? ??????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????????, ?????????????????? ?? ?? ?????? ?????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????? ??????.

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

99 ??????? ?????? ? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ??????? ? ?????? 56, ?????????? 1 ??, ??? ? ??????????????, ?? ?????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????, ?????????????????? ? ?????????? ? ??????????, ?????????? ?? ??-????? ?? ?????????????????? ??????? ?????? ?????????? ??????????, ?????????????? ?????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????, ?????? ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ? ???? 40 ?? ?????????????????????? ?? ???.

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

100 ?????????? ????? 69, ?????????? 2 ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??????? ???????

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

?? ?????????????? ?????????????? ?????? (????? ??????) ?????:

1) ??? ? ?????????????, ?? ?????????????, ?????????????? ?? ??????????, ?????????????
? ?????? ?????????? ??????, ? ??????????, ?????? ? ? ?????????? ?????? ? ?????????? ?
????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????, ?????????? ? ??? 3,
????????? 1, ????? a) ?? ?????????? 90/435/??? ?? ?????? ?? 23 ??? 1990 ??????
????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????
????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????, ?????????? ? ????????????? 2003/123/?? ??
????????? ?? 22 ?????????? 2003 ??????, ?????????? ?? ??-????? ?? ?????????????????? ??????
????? ?????????? ??????????, ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????????,
????? ?? ?? ? ?????????? ?? ?????? ??????????, ?????????????? ?????????????? ?????????? ? ?
????????????? ?????????????????? ?? ? ???? 56, ?????????? 1 ??.

2) ??? ? ?????????????, ?? ?????????????, ?????????????????? ?? ?????????????, ?????????????
? ?????????? ? ??????????, ?????????? ?? ??-????? ?? ?????????????????? ?????? ??????
????????? ??????????, ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????????, ?????? ??
??? ?????????? ?? ?????? ??????????, ?????????????? ?????????????? ?????????? ? ? ??????????
????????????????? ?? ? ???? 40 ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????
????????????????? ?? 2 ??? 1992 ??????.

3) ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????.

?????????

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