

????????? 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. ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ????????? ?????????????????????? —
????????????????? ?????? — ?????????? ?????????? ?? ??????????????

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

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

[illegible]

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

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

(?. ????? 147; ????? 4 ?? ????????????)

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

(?. ????? 173; ????? 5 ?? ??????????????)

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

(?. ????? 173; ????? 5 ?? ??????????????)

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

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

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

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

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

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

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

Österreichische Salinen AG (C-437/08)

?????

Finanzamt Linz,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(„???????? ??-?????? „???????????????? ?????? ??????“) ?? ??????? ?? ????????? 2 [??-????].

2) ????????????? ?????? ??????? ? ??????, ?????? ?? ????????????????????? ????? ?
?????????, ?? ??? ??????? ?? ?????? ? ????????? [...] ????????????? ????? ?????????????????
???-????? ?? ??? ?????? ?????? ??????? ? ?????? ?? ???-????? ??? ?????? ?? ?????????
? [???????????????? ??????????].

[...]

4) ??? ??????????? ?? ????????? 1, ????? 7 ????????? ?? ?????????? [...], ????????????? ??
???????????????? ?????? ??????? ?? ??????? ?? ????????? 2, ?? ?? ????????????????? ??
???????????????? ?????? ?? ??????????????? ??-???? ???????, ?? ?? ?????? ??????????
???????????????? ????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ????? ? ?????????????????? ? ???
???????????????????? ?? ??????????? ?????? ? ?? ????????????????? (???? 22 ?? ?????????????
????????? ??????). ??? ?? ?? ??????, ?? ?? ?????? ????????? ??????????, ?????? ??-
????????????:

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

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

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

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

2. ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ??????? ? ??????? ? ?????, ??????? ?
????????????????? ????????????????? ?????, ????? ????????????? ??????? ?????? ????? ? ? ?????? ?? 10
????????????? ?????? ??-????? ?? ??? ?? ?????????????? ????????????????? ?????? [...] ???

3. ? ??????? ?????????????????? ?????????? ? ??????? ?? ????????? ?????????????????? ??
??????? ratione personae ??? ratione materiae. [...].

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

25 ? ? ? ? ? ? ? ? Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Linz ???? ? ? ? ?
???????? ,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28 ??? ?????? ????????? Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Linz ?????? ?? ?????
????????????????????? ? ?? ?????? ?? ?????? ?? C-437/08 ?????????? ?????????????????? ?????????,
????????????? ??????????????????.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

34 ????????? ???? ??????????????? ????????? ?????????, ?? ?? ?? ?????????? ???? ?????????????
????????????? ?????????????????? ??????? ? ????????? ?? ??????? ???? ????????? ????????? ??
?????????, ??????? ?? ?? ?????? ????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? (?? ?
???? ??????? ????????? ?? 12 ??????????? 2006 ?. ?? ???? Cadbury Schweppes ? Cadbury
Schweppes Overseas, C?196/04, Recueil, ????. I?7995, ????? 31—33, ??????? ?? 3 ??????????
2006 ?. ?? ???? Fidium Finanz, C?452/04, Recueil, ????. I?9521, ????? 34 ? 44—49, ??????? ??
12 ?????????? 2006 ?. ?? ???? Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, C?374/04,
Recueil, ????. I?11673, ????? 37 ? 38, ??????? ?? ???? Test Claimants in the FII Group
Litigation, ?????????? ??-????, ????? 36, ????? ? ????????? ?? 13 ???? 2007 ?. ?? ???? Test
Claimants in the Thin Cap Group Litigation, C?524/04, ???????, ????. I?2107, ????? 26—34).

35 ? ???? ?????????? ???? ? ?????????????, ?? ????????????? ?????????????????, ????? ????
?? ?? ????????? ????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ???????, ????????????? ?? ??
???????????? ????????????? ?????????? ?????? ????????????? ?? ??????? ??????????? ? ?? ?? ??????????
?????????? ?????????, ??????? ? ????????? ?? ????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????? ??
???????????????? (?? ????????? ?? ???? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-
????, ????? 37 ? ????????? ?? 21 ?????????? 2010 ?. ?? ???? Idryma Typou, C?81/09, ??? ????
????????????????? ? ?????????, ????? 47). ?? ?????? ???????, ?????????????? ?????????????, ?????? ??
?????????? ?? ??????? ?????????, ??????????????? ????????????? ? ??????????? ?? ??????????
?????????????, ??? ??????????? ?? ?? ??????? ?????????? ?????? ????????????????? ? ?????????? ??
????????????????, ??????? ?? ?? ????????????? ????????????????? ? ?????? ?? ?????????????? ??????????
?? ?????????? (?? ? ???? ??????? ?????????? ?? ???? Test Claimants in the FII Group Litigation,
?????????? ??-????, ????? 38, ????? ? ????????? ?? 17 ??????????? 2009 ?. ?? ???? Glaxo
Wellcome, C?182/08, ???????, ????. I?8591, ????? 40 ? 45—52).

36 ? ????????????? ??????? ??????? ?? ?? ?????????, ?? ???? ???????, ?? ?????? ?????? ??
?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ??????????????, ?????????????
?? ??????? ????????????? ? ??????????????? ?? ??????? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ?
????????????????? ????????????? ? ?????? ?? ? ??????, ??-????? ?? 10 % ?? ?????????? ?? ????
?????????? ??????????. ?????????????????? ?? ??????? ?????????? ? ?????? ??????? ?????? ?? ????
?????????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????
????????????? ? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??.

37 ?? ?????? ??????, ??????? ?? ?? ?????????, ?? ??????????????????? ?? ?????????? ??????????????
?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????? ??????????????? ?????????? ????
????????? ?? ??????????????? ?????????? ?? ?????????????????, ??????? ?? ??????????????? ?? ???????
????????? ? ???????, ??-????? ?? 10 % ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????. ??????????
?????????? ???? 10, ?????????? 1, ????? 1 ?? KStG ?????????????????? ??????????? ??????? ??
?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ??????? ?? ??????????????? ??????? ?????????? ? ???????

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

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

? – ?? ??????????? ?? ???? C?436/08

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

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

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

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

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

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

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

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

44 ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??
????????????????? ??????? ??????, ??????????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ??????????? ?
?????????? ?? ??????? ?????????, ?????????????? ? ???????????, ?????????????? ? ???????????, ??????
?? ?????????????????? ?? ???, ?? ?????? ??????, ? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ???????????
?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????, ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????
?? ?????????????? ??????? ?????????? ? ??????? ?????????????, ?? ?????? ??????, ?? ? ??????????, ??
?????????? ??????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ??????????????? ?????????? ??????????, ??????
????????????????? ?????????????? ??????? ?? ???????????.

45 ?????????????? ?????????? ??????? ??????? ?? ?? ?????? ?? ??????????

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????

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

80 ?????????? ? ??????????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????????, ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????? ? ? ?????? ?????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ??????????, ?????????? ? ?????????? ??????????????, ?????????????? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????? ? ? ?????? ?????????, ?????? ??

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

101 ????????, ??? ???? ?????????? 77/799 ?????????? ?????????????? ??????????????
????????? ?????????????????? ? ? ???? ?????????????, ????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????, ? ? ?????????????? ? ???? 2, ?????????? 1 ? ? ?????????? 77/799 ?????? „????“ ?
?????????
?????????????
?????
????????????????? ??????, ?
?????
?????????????????
?????????????????
????????????? 2007 ?. ? ? ? ? ? ? Twoh International, C?184/05, ??????, ??. I?7897, ????? 32 ?
???????? ? ? ? ? ? ? Persche, ?????????? ??-????, ????? 65).

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

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

107 ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?????? ?? ?????????? ???? ???? ,
????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ??
????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ??????
?????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ? ?????? ?????? ?????????? ??????. ??????
????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????? ??
????????????????????? ?? ??, ? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??
????????????????????????? ?????????????? ? ?? ?????????????????? ?? ?????????, ?? ?????????????? ??
????????????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ?????? ? ?????????????????? ??????
????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ? ?????? ? ?????????????????? ?????????????????,
????????????????????? ?????????????????, ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ??????????
?? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????? ?????????.

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

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

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

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

111 ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ???? ???? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??
????????? ???? ?? ???? ?????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????, ?????????? ???
????????????????? ?????????? ?? ??????????

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

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

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

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

114 ??? ????? ?????????? 63 ??? ?????????????? ?????????????? ?? ????????? ??????, ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ????????? ?????????? ??????????, ??? ??????????, ?????????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??????????, ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ??????? ?????????? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????????? ????????? — ?????? ?? ?????????????????? ?? ??? (?? ? ??? ?????? ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-????, ?????? 72).

115 ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ??????? ?????????????? ??????????. ?????????, ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????, ?????????????? ?? ??????? ?????????????, ?? ?????? ?????????, ??? ?????????? ?????????????? ?? ??????? ??????? ?????????? ?????????, ?????? ??????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ???.

116 ?? ??? ??????, ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????, ?? ??? ?? ??? ?????????????? ? ??????? ? ??????????????, ?????????? ? ??????, ?????? ?? ?????????????? ?????????????.

117 ?????????? ? ??? ?? ?? ?????????? ?????????? ??? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????, ? ?????????????? ??????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? (?? ?????????? ?? ?????? ELISA, ?????????? ??-????, ?????? 79).

118 ?????? ??????????????, ??????????????, ??????????????, ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?? ??? ??????????????, ??? ?? ? ? ?????? ?? ??????????????????, ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ????????? (?? ?????????? ?? ?????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ?????????? ??-????, ?????? 171, ? ?????????? ?? ??? A, ?????????? ??-????, ?????? 37). ??? ?????????????????? ??????, ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??, ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????? ???????????. ?? ??????????, ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ?????????????? ??? ???, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ??????????????, ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? 63 ??? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?

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

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

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

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

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

128 ??? ?????? ??????????? ??????????? ?? ??????????????????? ? ??????????????????? ?????? ??????????????? ??????? ?
?????????? ??????????, ??????????? ?? ???????????????, ??????????? ?? ??????????????????????????? ?? ???, ?? ?????? ??
?????????????? ??????????????????? ?? ??????????????????? ?? ????????????? ?????? ??????????????? ??????? ? ?????????????????
?????? ???????????.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

151 ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IV – ?? ??????????? ??????????

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

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

1) ??? 63 ??? ?????? ?? ?? ?????????? ? ??????, ?? ?? ? ?????????? ??????? ???????
?? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?
????????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?????????????? ? ??????
????????????, ? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????
? ?????????? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????? ?? ??????????????????
?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? 2 ??? 1992 ??????, ??
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????
????????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ??????? ?
????????? ?????????, ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????
????????? ??????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??
????????????????????? ?????????????????.

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

3) ??? 63 ??? ?????? ?? ?? ??????? ? ??????, ?? ?? ? ??????? ??????????
?????? ??????, ????? ? ?? ? ????????????? ????????????? ?????? ??????
????????? ????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??????????,
????????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?
????? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ??????????, ??????????? ? ?????? ???????,
????????? ?? ???????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????
????????????????? ?? 2 ?? 1992 ?????, ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??
?????????????, ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????
????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?? ???????????????.

4) ??? 63 ??? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ??????, ????? ??
????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ??????? ??????? ?? ??????????????
??? ?????????? ????? ?? ?????? ??????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ??
????????????????? ??????????, ? ?????? ?? ?????????????????? ??? ??? ???, ???
?????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?
????????????? ?????????, ?????????? ?????? ?????????????? ??????????, ? ?????? ?? ???
????????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????? ?????????? ??
????????????????????? ???????, ?????? ?? ?????????????? ??????????. ?????, ?? ?????????????????
????????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????? — ?????????? ?? ??????????????,
????????????? ??????? ??????, ? ?????? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????? ??
??????????????, ??????????????? ?????????? ? ??????? ???????, ? ?????? ? ??????????????
?????????????, ? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?
??? ?? ??? ? ? ? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ??
????????????.

5) ??? 63 ??? ?????? ?? ?? ??????? ? ??????, ??:

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

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

????????

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