

|

61994J0155

???????? ??? ???????????? (?????? ?????) ??? 20?? ??????? 1996. - Wellcome Trust Ltd ???
Commissioners of Customs and Excise. - ?????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ??????????:
Value Added Tax Tribunal, London - ??????? ??????????. - ???? ??????? ??? - ??????? ???
????????????????? ??????????????????. - ??????? C-155/94.

???????? ??? ???????????? ??? ?????????????? 1996 ?????? I-03013

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

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

++++

????????????????? ???????????? * ?????????????? ??? ?????????????? * ?????? ??????? ?????????? * ??????
????????? ?????? ?????????????????? ?????? * ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? ??????? ???
????????? 4 ??? ?????? ?????????? * ?????? ??? ??????? ??????? ??? ?????????? ??? ??????????????????
????????????????? trust * ??? ??????????????????

(???????? 77/338 ??? ?????????????, ?????? 4 PAR 2)

???????????

? ??????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? ??????? ??? ??????? 4, ?????????????? 2,
??? ?????? ?????????? 77/388 ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ?????? ??????
????????? ?????????? ?????? ??? ??????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ? ??????
????????????????? ?????? ?????? ??? ??????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? trustee ??? ?????????? ???
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? trust.

?????????????????, ?????????? ?? ?????????? ??? ??? ??????? trust ??? ?????? ??? ?????????? ???
????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????????? ??????? ??? ?????????? ???' ??????? ???
??? ?????????????????? ?????? ? ??? ?????? ???????, ??????????????, ?? ?????????????????? ??????????????
?????????????????, ?????????? ?? ?????? 4 ??????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ??? ??????

????????????? ?????, ??? ?????????? ?????? ?????????????? ? ???? ?????? ??? ??????????????
????????????? ??? ??????????? ?? ?????????????? ??? ?? ??????????????? ?????????????????
????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? trust ?? ?????? ??????????????????, ????? ?????? ?????????
????????????, ??? ??????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ?? ??????????????? ??????????????????
????????????????? ??????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ???
????????????? ? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?? ??????????? ?? ?????? ??? ???
????????????? ??? ?? ?????????????????????? ??? ?????????.

???????????

???? ????????? C-155/94,

??? ????? ?? ??????????????? ??????? ??? Value Added Tax Tribunal, London, ????? ?? ??????????????,
???' ?????????????? ??? ????????? 177 ??? ??????????? ??, ?? ??? ?????? ??????????, ??? ?????????? ???
????????????? ??? ??????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????

Wellcome Trust Ltd

???

Commissioners of Customs & Excise,

? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ??????????? ??? ?????? ?????????? 77/388/???
??? ??????????????, ??? 17?? ?????? 1977, ????? ?????????????????? ??? ??????????????? ??? ?????????
??????, ??? ??????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? * ?????? ?????????? ??????
????????????????????? ??????: ??????????????? ??????????????? ?????? (?? ????. ????. 09/001, ? 49),

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

?????????????? ??? ????? D. A. O. Edward, ?????????? ??????????, J.-P. Puissochet, J. C. Moitinho de
Almeida (??????????), G. Gulmann ??? P. Jann, ???????????,

????????? ??????????????: C. O. Lenz

?????????????: L. Hewlett, ?????????????? ??????????????,

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

* ? ?????????????????? ??? ?????????? ??????, ?????????????????????? ??? ?????? Andrew Thornhill, QC, Roger
Thomas ??? ??? Julie Anderson, barristers, ?????????????????? ???' ?????????? ??? Cameron Markby
Hewitt, solicitors,

* ? ?????????????? ??? ??????????? ??????????????, ?????????????????????? ??? ??? John E. Collins, Assistant
Treasury Solicitor, ?????????????????? ??? ??? Paul Lasok, QC,

* ? ??????????? ??? ?????????????? ??????????????, ?????????????????????? ??? ?????? Thomas F. Gusack,
????????? ??????????, ??? Enrico Traversa, ?????? ??? ?????????? ???????????,

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

????? ?????????? ??? ??????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????,
????????????????????????? ??? ?????? Andrew Thornhill ??? Roger Thomas, ??? ?????????????????? ????

5 ?? 1985, ?? Charity Commissioners (????????? ?????????? ??? ??????????????? ??????????)
 ??????????? ??????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ??????? (???
 ?????: ?????? ??????? ?????????) ??? ??? ?????? ?? trust ?? ?????????????? ?? 50 % ??? ??????????
 ?? ??????????? ??????. ??????????, ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????
 ?????? ??????????? ??????????????????, ??? Wellcome plc.

6 H ?????????????????? ?? ???? ???? ?????? ??????? 200 ??????????? UK , ?? ?????
????????????????? ??? ??? ?????????????????? ????? ???????????.

7 ?? ?????????? ???????, ?????????? ??? ?????? ??? 1987, ?? ?????????????? ??? trust ???
????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????. ? ?????? ??? ?????? ??????? ?????
trustees ?? ????????? ??? ,?? ???? ??????? ??????? ?????????????? ?? ??????? ??? ??????????
????????????????? ??? ????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ???
????????????.

8 ??? ?? ????????? ???? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????? ?????????????? 1991 ??
????????????????? ?????????????? ??? trust ??? ?????????????? ?? 277 ?????????????? UK . ??? ??
????????? ??? ????????? ???? ?????????????????????? ??????? ?????? 126 ?????????????????? UK ???
????????? ?????? 94 ?????????????????? UK . ?? ?????????? ??? ??????? ?????????? ??????????????, ??????
44 ?????????????????? UK , ???? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ??????
????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? 632 ?????????????? ?????????? ??? Wellcome plc,
????????????????? ?????? 4 772 ?????????????????? UK , ?????????????????? ?????????????? ?????? 57,5
????????????????? UK , ?????????????? ?????????????? ??? ??????? ?????????????? ?????? 12,5 ??????????????????
UK , ?????? ??? ??????????????, ?????????????????? ??? tax credits ?????????????? ?????? 4,2 ??????????????????
UK . ?? ?????????? ?????????????? ?? 102 ?????????????????? UK , ?? ??? ?????????? ?? 92 ??????????????????
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ??????????????????. ??
????????? ?????????????????? ?? 78 ?????????????????? UK , ?? ??? ?????????? ?? 61 ??????????????????
????????????????????? ?? ?????????????????????? ??? 10 ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????
?????????. ?? ?????????? ??????? ?????????????????? ?? 90,2 ?????????????????? UK , ?? ??? ?????????? ?? 67,4
????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ??? Wellcome plc ?? ?????????????? ??? ??????????????
??? ?????????????????????? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????????? ?? 13,7 ?????????????????? UK , ?? ?????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?? 9,7 ?????????????????? UK . ?????? 670 000 UK
????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????.

9 ???? 2 ?????????? 1992, ?????? ?????????????????? ??? trust ??? ??? Wellcome plc ?????????? ?????????????
??? ??? ?????????? ???? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? (??? ?????: ?????????? ?????????
?????????). ?? ?????????????? ?????????? ??? 30?? ?????????????? 1992, ?????????????? ?????????? ??????????????????
??? ?????????????????????? ??? trust ??? ?????? ?????????????? ???????, ??? ??? ?????? ??? ?? trust ??????????
214 951 378 ?????????? ??? Wellcome plc.

10 ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????
??? ?? ?????????????????????????? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????, ???? ?? ?????????? ??????????,
????????????????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? "bookbuilding", ??????
????????????????????? ? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????
????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??????? ?????????????????????????? ?????????? ??????????????????, ????
?? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????
?? ?? ?????????????????? ?????????? . ???? ? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??????????
????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????, ??????????????????
????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????, ??? ?????????? ? ?????????????????? ??????
????????????? ??? ??? ?????????????????????????? ??? ?????????.

11 ? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????? 6 ?????????? 1992. ? ?????????? ?????????????? ??????????
????? 21 ?????????? 1992 ??? ? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ??????????.
????????????? 288 ?????????????????? ?????????? ?????? 8 UK ???????, ??? ?????????? ?? 33,22 % ??
????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? . ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?
????????????????? ??????????????, ???? ?? ?????????????????????????? ??? ?? ?????????????????????????? ?????????? . ??
????????????????, ? ?????? ?????????? 2,18 ?????????????????????? UK . "????? ?? 1987, ?? trust ?????????? ??
????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????, ?????????????????????? ?????????? ?????? ??????

???????? ?? ?????????????? ????. ?????????????? ??? 1,8 ?????????????????? UK ?????????????? ???
??? ??? 15 ?????????????? 1992.

12 ??? ?? ?????????? ????. ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?? trust ?????? ??????????????????
?? ?????????? ?? options ??? ?? ?????????? ????? ?????????????????????? ?????????? ?? ??????, ????
?????????, ?? ?????????????? ??????????????. ??? ?? ?????? ?? ?????????????? ??????????????, ??
????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ?? options ?????????????????????? ?????? ??? 1 ??? 2 %
??? ?????????? ?? ??????????????. ? ?????????????????? ????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??
????????????????? ??????????. ? ?????????????????????????? ?????????????? ??? trust ?????????????? ??? ??
????????????????? ????? ?? ?????? ?????????? ??? ?? trust ??? ?????????? ??????????, ?? ??? ?????????,
????????????????? ??? ?? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????? ???.

13 ??? ?????? ??????, ????. ?????????????????????? ?????????? 72 ?????????? ?????????????????? UK ??
????????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????, ?????????????? ?????? ??? ?????????
?????????. ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ?????, ?? trust ?????????? ?? ?????????????? ??? ???
????????????????? ????. Value Added Tax Act ??? 1983 (????? ??? 1983 ????? ???, ??? ?????: VAT
Act 1983) ?????????, ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????? 13, ??? ?, ?????????? '?', ???
?????????. ?? trust ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????, ??
????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ??????
?? trust ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??????? ?????????????? ?? ??????? ??? ??????????,
????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????

14 ?? ?????????? ??? 11?? ?????????? 1993, ?? trust, ???????, ?????? ??? ??????? 17, ?????????????? 3,
????????????? '?', ??? ?????????, ??? ?????????????? ??? ?????? 297 832,65 UK , ??? ?????????? ??
????????????????? ??????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ???
????????????? ?????????? ?????????, ??? ?????? ?? trust ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ???
????????? ??? ??????????. ?? ?????? ?????? ?????????????????????? ?? 33,22 % ??? ??????????????????
????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ???
????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??????????????

15 ?? ?????? 17, ?????????????? 3, ?????????? '?', ??? ?????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????
????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?
????????????????????? ??? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????? ? ?? ??? ?????????????????? ??? ??? ???
????????????????? ??? ??? ?????????????????? ? ?? ??? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????,
????? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ? ?????????????? ?????????????????????????? ??? ??? ??????????

"(...)

?) ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?? ?????? 13, ??? ?, ?????????????????? '? ??????',
????????????????????? 1 ??? 5, ????? ? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????? ??
????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ???
?????????????????".

16 ?????????? ?? ?? ?????? 13, ??? ?, ?????????????? '?', ?????????????????? 5, ??? ?????????
?????????????????????

"?? ??????????, ?????????????????????????? ??? ??? ??????????????????????????, ???' ?????????????? ??? ??????????
??? ??? ??????????????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ? ?????????,
????????????? ??? ?????????? ?????????, ??????????????

* ?????????? ?????????????????????????????? ?????????????????,

* ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? 5, ?????????????? 3".

17 ???? ? ???? 2, ????????? 1, ??? VAT Act 1983, ? ??? ?????????????? ??? ???? ???
????????? ?????????????? ? ??????? ?????????? ??? ??????? ??????????, ??????? ?????????? ???
????????????? ???? ???? ??????? ? ??????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????
???? ???? ??? ??????? ?????????????? ?????????????????? ("business") ??? ????? ? ?????????????.

18 ?? ??????? ??? 20?? ??????? 1993, ?? Commissioners ?????????? ??? ??????????????????
??????, ?? ?? ?????????????? ??? ?? ??????? ??? ?? ??????? ??????? ??? ???? ?? trust
????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?? ?? ?? ???? ?????????????????? ???
????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ???
trust, ???? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??
????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ??????????, ?????????????? ??? ??? ??
?????? ??? ??? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? trust ??? ?????????? ???
????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????? ???? ??? ??????? ??? VAT
Act 1983.

19 To trust ??????? ?????? ???? ??? ?????????????? ?????? ?????????? ??? Value Added Tax Tribunal
??? ??????????. ???? ?? ??????? ??????????????, ?? ???? ?????????? ??????? ?????? ?? ?? ?
????????????????? ??? ??????? ?????? ???? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ???? , ???? ??
?????? ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ?? ?? ?????????? ??????? ??????????
????? ?? ?????? ?? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????, ?????????? ??? ???????
???????????? ? ??????? ?????.

20 ??' ?????? ??? ??????????, ?? Value Added Tax Tribunal ??? ?????????? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ???? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???
??? ???? ??????????????:

"1) ?????????? ? ???? '????????????????? ??????????????????' ??? ??????? 4, ?????????????? 2, [??? ??????
????????? 77/388/???] ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?? ??????? ?????????? ?? ??????
??? ???? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ???? ???? ??? ?????????????????????? ?????????? ???
?????? ???????;

2) ?????????? ?? ?? ??????? ?????????? ?? ?????? ??? ???? ??? ?????????? ??? ??????????????????
????? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ??????? ?????????????? ?????????? ??????????
?? ??????? ??????? ?????????????? ??? ???? ??????, ?????????? ??? ?????????????????? ??????????
????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????????, ???? ???? ??????, '?????????????????
?????????????????????' ???? ??? ??????? ??? ??????? 4, ?????????????? 2;

3) ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????? ???/? ??? ?????????? ?????????, ??????? ??
????????????? ??? ? ?? ??????? ???? ?????????? 'trustee' ??????? ?????????? ?? ??????????????????????
'??? ?????????????????? ???? ???? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ????' ???? ??? ??????? ???
???????? 2, ?????????????? 1;

4) ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ???/? ?????????? ???/? ?????? ?????????, ?????? ?????????? ?? ?? ?
????????? ?????????? ??? ?????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????,
??? ?????????? ??? ??????? ?????????????????????????? ?? ??????????, ??? ?? ???, ??? ?????????? ? ??
????? ?????????????????????? ??? ?? ?????????????????? ???;"

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

21 ?? ?? ?????????????????? ?????????????, ?? ??????? ?????????????????? ?????? ??????? ?? ?????????????????? ??
? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ?????? ??? ??????? ??? ??????? 4, ?????????????? 2,
??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????, ???? ? ?????????? ??? ??????? ??????, ? ??????

trustee trust.

22

23

24

25

26

27

28

29

30

????????? ?????????????? ????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?
??? ?????????????????? ????? ?????". ??? ??? ??? ?????????, "?? ?????????????? ??????????????
????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ? ?????? ???????, ??? ???? ?????? ??????????
??????? ?????????? ??????????????".

31 ?????? ?????????? ?? ?????????? ???, ??????, ??? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????
? ?????????? ??? ??????????????, ?? trust ??? ??? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ???
????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????????? ??????, ?? ?????????? ??? ??? ??????????
???' ?????? ??? ?????????????????? ? ??????, ??? ? ?????????? ??? ?????? ??????, ?????????????
????? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????, ??????????????, ??
????????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ????? ??? ?????????? ??? ??????? 4 ??? ?????????, ?
?????, ?????????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????????? (??., ??' ?????? ??? ??????, ?????????? ???
20?? ?????????? 1991, C-60/90, Polysar Investments Netherlands, ?????????? 1991, ? 3111, ??????
12), ??????? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????.

32 ??????????, ??? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????? ?????? ??? ??????????????
????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????, ??? ?????????, ?? ?????????? ???
????????????? ?????????????? ??????????????????????. ??? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ??? ??????????
????????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????????????? (holding) ?? ?????? ??????????????????
(??., ?????, ????????????? Polysar Investments Netherlands, ??., ????? 13, ??? ??? 22??
????????? 1993, C-333/91, Sofitam, ?????????? 1993, ? 3513, ?????? 12).

33 ??????????, ??? ?????????? ?????????????? ? ??????????, ?? ?? ?????????????????????? ?????? ???
????????????, ?????? ??????????, ?????????????? ?????????????????????? ????? ??? ?????????? ??? ?????????, ??
????? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????.

34 ?????????, ?????? ?? ?????????? ??? ?? trust ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????, ?
????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ??????
????????????????????????????????? ??????????. ?? ?????????????????? ??????????????????????, ??? ???? ??????????
?????????????????????, ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ???
????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????? ? ??? ?????????????? ??? ?????????????,
?? ?????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??? ??????????

35 ?????????, ??? ?? ?????? 13, ??? ?, ?????????????? ?, ?????????????????? 5, ??? ?????????? ?????????????
??? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????? ? ?????????, ?????????????? ??? ??????
????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ????. ??? ?????????????? ?????? ??????
????????? ?????????? ?????????????????????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????????????????
????????????????????????????? ?????? ? ??? ??? ?????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??????????
????? ?????????? ?????????????? ?????????????? (?? ?????????????????? ?????????? Polysar Investments
Netherlands, ?????? 14). ??????????, ??? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ??????????????,
????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? trust, ?? ?????? ?????? ?????????????????? ??
????????? ??? ?,?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????
??? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ??
????? ??????????

36 ?????????, ??? ?????????????? ??? ?? ?? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ??
????????? ??? trust ?????????????? ? ?????? ?????????????????????? ?????????, ?????????????? ??? ??? trust
????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??????, ??
????? ?? ?????? 4 ??? ?????????, ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????
????????????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????.

37 ?????????, ?????????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ?????? ??????, ??? ??
????????? ??? ?????????? ?????????, ??? ?????? ??? ?????????????????????? ?? ?????????? ????? ???

??????????

? ?????? ??? ???????????? ???????????????? ???? ?? ?????? 4, ???????????? 2, ??? ??????
 ???????? 77/388/??? ??? ???????????, ??? 17?? ?????? 1977, ???? ?????????????? ???
 ???????????? ??? ?????? ??????, ??? ?????????? ?? ???? ??????? ??????? ?????????? * ??????
 ????????? ?????? ?????????????????? ??????: ?????????????? ?????????????? ?????, ??? ?????????????????
 ?????????????????? ????? ?????? ??? ??????? ??????, ? ?????? ?????????????? ????? ?????? ??? ?????
 ??????? ?????????? ??? ?????? ??????? ??? trustee ??? ?????????? ??? ?????????????????? ???
 ?????????????? ????? ?????????????????? trust.