

???????? ?????? ?????? ??????, ????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?
 ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????, ????? ?? ?????????? ? ????? ??????
 ?????, ?????????? ??-????????????????? ??????? ????? ?? ??? ?? ?????????? ??
 ?????????????? ?? ?????? ? ?????? ??????, ?????????????? ?? ?????????????? ??????????,
 ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ??????, ?? ???? ?

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

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

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

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

(??. ????? 24—26, 32—35 ? 38—41 ? ??????????????)

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

4 ?????????? 2008 ??????(*)

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

?? ???? C?330/07

? ??????? ????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ???? 234 ?? ?? Unabhängiger
Finanzsenat, Außenstelle Wien (????????) ? ??? ?? 3 ??? 2007 ?, ????????? ? ???? ?? 16 ???
2007 ?, ? ????????? ?? ??????????????? ?? ?????

Jobra Vermögensverwaltungs-Gesellschaft mbH

?????

Finanzamt Amstetten Melk Scheibbs,

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

???????? ?? ??: ??? A. Rosas (?????????), ?????????????? ?? ??????, ??? A. Ó Caoimh, ??? J. N.
Cunha Rodrigues, ??? U. Löhmus ? ???? P. Lindh, ?????,

???????????? ?????????: ??? P. Mengozzi,

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

???????? ????????????? ? ?????????? ???? ?? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ?? 18
???????????? 2008 ?,

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

– ?? ?????????????? ??????????????, ?? ??? Lumma ? ??? C. Blaschke, ? ?????????????? ??
????????????????,

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

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

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

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

????????

1 ?????????????????? ????????????? ?? ?????? ?? ??????????????? ?? ??????? 43 ?? ? 49 ??.

2 ?????????????? ? ?????????? ? ??????? ?? ???? ?????? Jobra Vermögensverwaltungs-
Gesellschaft mbH (????????? ??-???????? „Jobra“), ?????????? ?? ??????????????? ?????, ?
Finanzamt Amstetten Melk Scheibbs ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????????? (????????? ??-????????
„????????????????????? ??????“) ??? ?????? ? ?????????????????? ??????????, ?????? ?? ? ??????????
? ??????????????? ?? ?????? ?? Braunshofer GmbH (????????? ??-???????? „Braunshofer“), ??????
????????????? ?? ?????????????????? ?????, ?? ??????????????? ?? ?????????????? ??????????? ?? ??????????
???????? ? ?????? ????????? ??????.

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

3 § 108e, ????? 1 ? 2 ?? ?????? ?? 1988 ?. ?? ?????? ?????? ?????????
(Einkommensteuergesetz, BGBl. 400/1988), ? ?????????? ??, ????????????? ? BGBl. I 155/2002
(???????? ??-???????? „EStG ?? 1988 ?.“), ?????:

„1. ????????????? ? ?????????? ??????, ?? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ??????, ??
????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? 10 %, ?? ?????? ?? ??????,
????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ?????? ?? ?????? ?????? ??????????
???? ?????????????? ?? ??????, ?????????? ?? ?????????????? (§ 7 ? 8).

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

[...]

– ?????????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ??????????????
?????????, ?? ?? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? § 2, ?????? 3, ?????? 1—3. ??
?? ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????, ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????,
????????????? ??????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?
????????.“

4 § 24, ????? 6 ?? ?????? ?? 1988 ?. ?? ?????????????? ??????
(Körperschaftsteuergesetz, BGBl. 401/1988), ? ?????????? ??, ????????????? ? BGBl. I
155/2002, ?????:

„????????????? ?? § [...] 108e ? 108f ?? EStG ?? 1988 ?. ?? ?????? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ?? ?????? ?? § 1, ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????
????? ?????????????? ?????.“

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

5 Jobra ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ????????? ? 100 % ??
????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??? Josef Braunshofer. Braunshofer ? ?????????? ?
????????? ?? ?????? ?????????????? ??????, ?????? ??? ? ??? ?????????? ? ??????. Jobra
????????? 100 % ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????. ??? ?????? 2003 ?.
Braunshofer ?????? ??? ? ?????????.

6 Jobra ? ?????????? ?? ?????????? ????. ?? ?????????? ?????? ??????????????
????????? ?? ?????????????? ?? Braunshofer ?? ?????? ?? ?????? ?? ??????, ?? ?? ?????
????????? ? ?????????? ?? ?? ??? ??????????. ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????
????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????.

7 ? ?????? ?????? ?????????? ?? 2003 ?. Jobra ??? ?? ?????????? § 108? ?? EStG ??
1988 ?. ?????????????? ?????? ? ?????? ?? 46 770 EUR ?? ?????? ? ??????????????????
?????????, ?????? ? ?????????? ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? 2002 ?. ??? ??? 2004
?. ?????????? ?????? ? ?????????????? ? ?????????? ??????.

8 ?????????????? ?? ?????????? ? Jobra ?????????? ?????????? ?????????????????? ??????
?????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ??????????????
?????? ?? ?? ?????????, ?? ??? ?????????????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????? ??
Braunshofer, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ??????, ?????? ?????? ?? ?????? ?? ??

?????? ?? ?????????? ??????, ?????????? ? ?????????? ?????, ??????? ?? ?? ??????????????
??????????, ?? ??????? ?? ?????????????? ? ??????? ?????????????? ?????? ??????. ???
???? ?? Jobra ? ?????????? ?????????????? ??????? ?????????????.

9 ??????????? ?? Jobra ?????? ?????? ?????? ? ??????????? ?? Unabhängiger Finanzsenat,
Außenstelle Wien, ? ??????? ?? 2 ??????? 2005 ?. ??? ??????? ??????? ?? 20 ?????? 2006 ?.
Verwaltungsgerichtshof ?????? ??? ? ??????? ??????? ??????? ?????????????? ??????????. ?????
???? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????? ?? ?????????????????? ? ??????????? ?? ??????????
????????????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ????? 49 ?? ?? ??????????????????, ?? „?????????????
??????, ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ? ??????
????????? ?????? [...] ?? ?????????? ??? ? ?????????????? ??????, ?? ?????? ?????? ?? ?? ???????
??????“.

10 ?????????????? ?????????????? ??????, ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??????
?????? ?????????????? ?????????? ?????????????, ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????, ?
?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????? ??????? ??????? ? ?????????? 43 ?? ? 49 ??.

11 ??? ?????? ?????????? Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Wien, ??????? ?? ?????
????????????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????????? ???????:

„????????? ?? ?????????????????? ??????? ??????????? ?? ?????????????????? (????? 43 ?? ? ??.) ?/????
????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????? (????? 49 ?? ? ??.) ?????????????
????????? ?????? ? ?????? ??? 31 ?????????? 2003 ?, ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????????
(????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????) ?? ??????????????????, ??????? ??????? ??????????????
????????????????? ?????????????? ?????????????? ???????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????
????????????? ??????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ??
????????????????? ?????????????, ? ?????? ??????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????
????????? ?????????????? (????????? ?? [...] ??????????????????) ?? ??????????????????, ?????? ??????????????
????????????????? ?????????????? ???????, ?????? ?? ?????? ?????????????? ? ?????????????? ??????, ?????????
?? ?? ?????? ?????? ? ?????????????????? ??????“

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

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

12 ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????
43 ?? ? ??., ?????? ? ?????? 49 ?? ? ??. ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?? ??????????
????????????????? ??????? ???????, ?????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ???????,
????????????????????? ?? ??????????????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ???????, ? ??????????
??????????, ??? ??????? ? ?????? ?????? ??????? ?? ?????, ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ?
????????????? ??????, ?????????? ?? ? ?????? ?????????, ?????? ??????????, ?? ??????????
????????????????????? ?? ?????????????????? ???????, ?????? ?? ?????????????? ??????? ? ?????? ?????????
????????, ?? ?? ??????? ?? ?????????????? ? ?????? ??????.

13 ?? ?? ??????? ?? ?????????????????? ??????? ???????, ? ?????? ?? ??????? ??????????????????
?????????????, ?????????????????? ?????????????????? ??????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??
?????? ?????????? ??????? ?? ??????????, ??? ?????? ? ?????? ?? ?????? ?????????????????????? ???????,
?? ??????? ?????????? ??????????????. ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??????? ???????
????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????????? ??????? ??
?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ?? ?????????????? ??????????????. ???????
????????????????????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????? ??????? ?? ??????????????
????? ?????? ?????? ?? ???????, ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ??????????????.

14 ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????,
?? ???? ??????? 2003 ?. Braunshofer ??????? ???? ? ??????????. ??? ???? ? ?????? ??
???????????????????? ?? ?????? ? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ????
????????????????????????? ???? , ?????? ?????????? ?????????????? ?????? ??????? ???? ??????
????????????? ?????? , ? ?????????????????????????? ????? , ?????? ?????????? ?????? ?????? ????
????????????????? ?????????????? ?????? , ?? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??
????????????????? ?? ?????????????????????? ???????.

15 ?????????????? ?????????????? ?????????, ?? ? ?????????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????
????????????????? ?? EStG ?? 1988 ?. ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ????
????????? ??? ?????????????????? ??????? , ?????? ???? ???? ?? ?????????????? ?????????????????? ??
????????????????????, ?? ?????????????? ??????? ? ?????? ?????????? ??????? . ?? ?????????????? ??????????
?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ? ?????????? 43 ?? ? 49 ?? , ?????????????? ?????
????????? ?????????????? ?????????????? , ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????

16 ?????? ?? ???? ?? ?????????????? ?? ? ?????? , ?? Braunshofer ?????????? ???? ? ??????????,
????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????????? ?? ? ???? ???? , ?? ?????????? , ??
????????????????????? ? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? ?? Jobra ?????????? ??????????????????
????????????? ??? ?????????????????????? ?? ??????? ?????? ? ??????? ?????????? ??????????

17 ? ???? ?????????? ??????? ?? ?? ?????????, ?? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????
?????? ?? ??????? ?? ?? ?????????????? ???? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ???? ??
????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????. ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????????? ??
????????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????????????????? ?????????????????? ?????? ??????? ?? ??????
?????????? ?????????????????? ? ?????????? ??????????, ? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ??????????,
????? ?????? ? ?????????? ? ?????? ?? ?????????????? (?? . ??-????????????? ?????????? ?? 25 ??????????
2001 ?. ?? ???? Ambulanz Glöckner, C?475/99, Recueil, ??? . I?8089, ?????? 10, ?????????? ?? 2
??? 2005 ?. ?? ???? Dörr ? Ünal, C?136/03, Recueil, ??? . I?4759, ?????? 46, ?????? ? ?????????? ??
14 ?????????? 2008 ?. ?? ???? Dynamic Medien, C?244/06, ?????????, ??? . ?-505, ?????? 19).

18 ?? ?????? ???????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????? ??????????????????
????????? ???????, ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????, ?? ? ??????????, ?????????????????? ??
????????????????????? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ?? ? ?????????? ??????????????????. ?????????? ???? ??
?? ?????????????????, ?? ?????????????????????????? ?????????? ? ?????????????? ? ??????????????, ? ?????? ?????????????
????????????????????????? ?? ?????????????????????? ???????, ??? ??????? ? ?????? ?? ???? ?????? ??????????????, ??
????????????????? ???? ?????????????????????? ?????????????? ?????? ?? ???????, ?????????????????? ?????????????????? ??
?????????? ?? ?? ?????????????????, ?????? ?????????????????????? c??? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ???????
????????????????, ??????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????????????
????????? ??????? ? ?????????????????? ??????????

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

19 ?????? ?????????????????? ? ??????????????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????????? ??
????????????????????, ?????? ? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ???????, ??????????? ?????????????? ?
????????? 43 ?? ? 49 ?? , ?? ?????????? ?? ??????, ?????? ?????????????????, ?????????????????? ??? ?????????? ??-
?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????????? (?? . ? ???? ?????????? ?????????? ?? 15
????????? 2002 ?. ?? ???? ??????????/????????, C?439/99, Recueil, ??p. I?305, ?????? 22, ?????????? ??
30 ???? 2006 ?. ?? ???? Servizi Ausiliari Dottori Commercialisti, C?451/03, Recueil, ??p. I?2941,
?????? 31 ? ?????????? ?? 13 ???? 2008 ?. ?? ???? ??????????/?????????, C?248/06, ?????????, ??? . ?-
47*, ?????????, ?????? 21).

20 ?????????????????? ? ?????????????????????? ?????????????????????? ???????, ?? ?????????????????????? ? ??????????

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

????????? ? ????????? ?? ??, ? ?? ? ?????????? ? ???????????? ???????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????? ?????? ? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ? (??, ??-????????? ?????????? ?? 5 ??? 1997 ? ?? ??? SETTG, C?398/95, Recueil, ???, I?3091, ????? 21 ? ?????????? ?? 18 ????????? 2007 ? ?? ??? Laval un Partneri, C?341/05, ?????????, ???, I?11767, ????? 101).

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

29 ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ??????????????????. ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??????? ??????? ??????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????. ??? ??? ?????????????? ??????????, ???????, ?????????? ??? ??????????????, ?? ?????? ?? ??? ?????? ?? ?????????????????? ??????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??????. ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ??????? ??? ??????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????????????, ?????? ?? ?????? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ??????, ?? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ??????. ??? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ???????????.

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

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

32 ?? ?? ?????? ?? ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ??????????????????, ? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ??????????, ?? ??? ??????? ? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? (??, ??-????????? ?????????? ?? 13 ????????? 2005 ? ?? ??? Marks & Spencer, C?446/03, Recueil, ???, I?10837, ????? 45, 46 ? 51, ?????????? ?? 29 ??? 2007 ? ?? ??? Rewe Zentralfinanz, C?347/04, ???????, ???, I?2647, ????? 41; ?????????? ?? 18 ??? 2007 ? ?? ??? Oy AA, C-231/05, ?????????, ???, I?6373, ????? 51 ? ?????????? ?? 15 ??? 2008 ? ?? ??? Lidl Belgium, C?414/06, ?????????, ???, ?-3601, ????? 42). ??? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ??????????????????

33 ? ??? ??????????, ?? ?? ? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??-????? ?????????? ??????????, ? ?????????????? ?? ?? ?????????, ?? ? ??????? ?????????? ?? ???, ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ???????, ?? ?????????? ? ?????? Jobra ??? ?????????????????? ??????, ?? ?????????? ? ??????. ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?? ?? ??????, ?? ??? ?????????????????? ? ?????????? ??????????????????

?????? ?????? ??????, ??????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????, ?? ???
????????????? (??, ??? ???? ???? ?? ??? Marks & Spencer, ????????? ??-????, ????? 46, ?
???????? ?? ??? Rewe Zentralfinanz, ????????? ??-????, ????? 42).

34 ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ???, ?????????????? ?????????? ??? ???,
?? ??????? ? ??-????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ??????????
????????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????, ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?? ?????? ??????
?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?????, ?? ??? ??????, ??????????????????
??????, ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ? ?????????????? ?? ??? ?????????????? ??????,
? ?? ?????? ??????, ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????, ??????????????
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??? ?????????? ?????????????????? ?? ?? ??????????????
?????? (??, ?? ?????????? ?????????? ?? 10 ??? 2005 ?. ?? ??? Laboratoires Fournier, C?39/04,
Recueil, ???, I?2057, ????? 20 ? 21).

35 ?? ?? ?????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ??????????????
?????????????????, ?????? ?? ?? ?????, ?? ?????????????? ?????, ?????? ?????????????? ??????????
????????????????? ?? ?????, ??? ?? ??? ?????????????, ?????? ?? ?????? ?????????? ??
????????? ?????????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?
????? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? (??, ? ??? ?????? ???????
?? 12 ?????????? 2006 ?. ?? ??? Cadbury Schweppes ? Cadbury Schweppes Overseas,
C?196/04, Recueil, ???, I?7995, ????? 51 ? 55 ? ?????? ?? 13 ??? 2007 ?. ?? ??? Test
Claimants in the Thin Cap Group Litigation, C?524/04, ??????, ???, I?2107, ????? 74).

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

37 ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ???
????????????? ?? ?????????? ?? ??????????????, ?????? ? ?? ?????????? ?????, ??????????????
????????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????????? (??, ? ??? ?????? ???????
?? ??? Test Claimants in the Thin Cap Group Litigation, ?????????? ??-????, ????? 73, ????? ?
????????? ?? 17 ?????? 2008 ?. ?? ??? Lammers & Van Cleef, C?105/07, ?????????, ???, ?-173,
????? 27).

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

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

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

