

????????? 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 ?,

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

???????

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

2 ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?? ?????? ????? Haribo Lakritzen Hans Riegel BetriebsgmbH (????????? ??-???????? „Haribo“), ?????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????, ?????? ? Österreichische Salinen AG (????????? ??-???????? „Salinen“), ?????????????? ?????????????? ?????? ? Finanzamt Linz (????????? ?????????????????, Linz) ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ??????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????, ?????? ? ? ?????? ?????????.

I – ?????????????? ??????? ???????

3 ? ??? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ? ?????????????? ??????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????? ?? „????????? ?? ?????????????????????“, ??????? ?????? ?????????????????, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ??????, ?????? ?? „????????? ?? ?????????????????“, ??????? ?????? ?????????????????????? ??????, ??????? ?????? ??????????????, ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????.

4 ???? 10 ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?? 1988 ?. (Körperschaftsteuergesetz 1988, BGBl. 401/1988) ? ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?? 2009 ?. (BGBl. I, 52/2009, ?????????? ??-????????? „KStG“) ? ?????? ?????????? ???? 26?, ?????? 16, ?????? ?) ?? KStG ? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????, ??????:

„1) ?????????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????. ?????? ?? ??????? ?????????? ??:

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

[...]

5. ?????????? ?? ?????????? [...], ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????????????, ?????? ?????????????? ?? ??????????????, ?????????????? ? ?????????????? 2 ??? ??????? ?? ??????? ?????? ?????????? ?? 1988 ?., ?? ?????? 2 ?? ?????????????? 90/435/??? [?? ???????] ?? 23 ??? 1990 ?. [????????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????? (?? L 255, ??? 6; ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????, 2007 ?., ?????? 9, ??? 1, ??? 97)] ? ?? ??????? ? ?????? 7.

6. ?????????? ?? ?????????? [...], ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? [??????] ?????????, ??????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? [?? 2 ??? 1992 ?. (?? L 1, 1994 ?., ??? 1, ?????????? ??-????????? „????????????????????? ?? ???“)]] [...] ? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ? ?????? 7.

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 ? ? KStG, ? ? ? ? ? ? ? ? .

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

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

25 ? ? ? ? ? ? ? ? Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Linz ???? ? ? ? ?
???????? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? C436/08 ???? ? ? ? ? ? ? ,

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

„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). ?????????? ?? ??????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ??
????????????? ??????, ? ?????? ? ?????????????? ??????????????, ?????????? ?? ?????????? ?
????????????????? ?????????, ?? ??????? ?????? ?????? ?? ?????????? ??????? ?? ??????????????????

101 ????????, ??? ???? ?????????? 77/799 ?????????? ?????????????? ??????????????
 ??????? ?????????????????? ?? ?????? ??????????????, ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????, ?????? ?
 ?????????, ?? ?????????????????? ? ????? 2, ?????????? 1 ?? ??????????? 77/799 ?????? „????“ ?
 ?????????? ?? ?????, ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ??????
 ??????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ???????, ????????? ?????? ?? ?????????
 ?????? ?? ?????????????????? ??????????????. ?????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ??????????
 ?????????????????? ?????????, ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????????, ?????????????? ??
 ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????????????? ?????? ? ?? ?????? ?????? ?????? ??????
 ??????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????? ?? ?????? ?????????? ??????? (????????? ?? 27
 ?????????????? 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 ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??????, ?? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ??????????????????

????? ?? ????????? ?????? ?????????? ?????????? (??, ??-????????? ??????? ?? ????? Test Claimants in Class IV of the ACT Group Litigation, ????????? ??-????, ????? 50, ??????? ?? ????? Test Claimants in the FII Group Litigation, ????????? ??-????, ????? 47 ? ??????? ?? 20 ??? 2008 ?. ?? ????? Orange European Smallcap Fund, C?194/06, ???????, ???, I?3747, ????? 30).

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

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

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

171 ??? ?????? ??????? ????? 63 ????? ?? ????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ??????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????? ?????????????????????? ??????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ? ?????? ?????????? ??????? ? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????, ??????????? ?? ??????????, ?????????? ? ?????????? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????????? ?????????????????? (??, ? ?????? ??????? ?????????? ?? 14 ??????? 2006 ?. ?? ????? Kerckhaert ? Morres, C?513/04, Recueil, ???, I?10967, ????? 22—24).

172 ?????? ?????????????? ?? ?????? a fortiori, ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????? ? ?? ?????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????? ?????? ?? ?????? 119 ? 120 ?? ?????????????? ?????????.

173 ? ?????? ?? ??????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?? ??????????, ?? ????? 63 ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ??????, ??:

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

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

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

IV – ?? ?????????? ??????????

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

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

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

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

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

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

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

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

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

????????

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