

???? ???? ?????? ??????? ??????, ????? ? ?????? ?????? ??? ?? ??? ?? ???????????
 ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ???
 ??? ???? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????? ?? ??????????????? ?? ??????????
 90/434 ??????? ?????????????? ?? ??????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????? ?????? ??
 ??????? ?? ?????? ???? ??????? ?????. ?? ?????????????????? ??????????? ?? ? ??????? ? ?????

?????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?????????, ?? ??
????? ?? ?? ?????????? ?? ????? 11, ????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????? 90/434 ? ?????? ????
?? ????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ????. ?????????? ?????????? ?????? ?????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????? 90/434 ??????? ?????????????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????? ?? ??????, ?????????? ? ????? 2, ?????? ?) ?? ??, ?????? ??? ?????????? ???
??? ????? ?? ?????????? ????? ?? ????? ?????? ? ??????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????? ??
????????? ?? ????? 11, ????????? 1, ?????? ?) ?? ????? ??????????. ?????????? ?????? ?????
????? ????? ?? ?????????????? ? ? ??????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??
????????? ?????? ??? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ??. ??? ????? ??? ?????????????? ????? ?????????????? ?????? ???
????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ????? ?
????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??????????, ? ?????? ?? ??????????
????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????.

??? ????? ?????????????????, ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ????? ? ?? ??????? ?????????
????????? ? ?????????????, ? ?????? ????? ?? ?? ?????, ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ??
????????? ?????????, ?? ????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ???????
?????????, ??? ?? ?????????????, ?? ??????? ??????????????, ??? ?????? ????? ?? ?????? ?? ?????????
?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ????????????? 90/434, ?????? ?? ?????? ? ?????????????? ??
????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????. ??? ??????, ?? ?????????????? ?????? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????
? ??????? ?????? ? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ??????
????? ?????, ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ???
????????????????, ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????, ??? ?????? ?????????
????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? ????

(??. ????? 26, 27, 30—32, 34, 36 ? 39 ? ??????????????)

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

11 ????????? 2008 ??????(*)

„????????? 90/434/??? — ?????????????? ?????? ?? ????? — ??????? ?????????????? —
???????? — ??????? 43 EO ? 56 ?? — ?????????????????? ?? ??????? ??????, ?????? ???????
????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????,
? ? ??? ? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????, ? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????
???????????? — ??????????????“

?? ??? C?285/07

? ??????? ?????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????? 234 ?? ??
Bundesfinanzhof (?????????) ? ??? ?? 7 ???? 2007 ?, ?????????? ? ????? ?? 14 ??? 2007 ?, ?
????????? ?? ?????????????? ?? ?????

A.T.

?????

Finanzamt Stuttgart-Körperschaften,

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

Bundesministerium der Finanzen,

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

????????? ?? ??: ??? P. Jann (????????????), ?????????????? ?? ??????, ??? A. Tizzano, ??? A. Borg
Barthet, ??? E. Levits ? ??? J. J. Kasel, ?????,

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

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

????????? ????????????? ? ?????????? ???? ?? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ?? 17
????? 2008 ?,

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

– ?? A.T., ?? ??? M. Schaden ? ??? H. Winkler, Rechtsanwälte, ????? ? ?? ??? W. Schön,
Professor,

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

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

????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????????? ? ??????????
????????????? ?? 6 ????????? 2008 ?,

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

?????????

1 ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ???? 8, ?????????? 1 ? 2 ??
???????????? 90/434/??? ?? ?????? ?? 23 ??? 1990 ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????
?????????, ?????????? ?????? ?????????????, ??????????????, ?????????????????? ?? ?????? ?
????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? (?? L 225, ???.
1; ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????, 2007 ?, ????? 9, ??? 1, ??? 92), ????? ? ??
???????? 43 E? ? 56 ??.

2 ?????????????? ? ?????????? ? ?????????? ?? ???? ?????? A.T. ? Finanzamt Stuttgart-
Körperschaften (????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?
????????, ?????????? ??-????????? „Finanzamt“) ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????

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

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

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

3 ???????? ?????? ????????????? ?? ?????????? 90/434 ?? ??? ?? ?????????? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????, ???????????,
????????????????? ?? ?????? ? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ??????????????,
????????????????????? ?????????? ?? ??????????????????, ?????? ?????????????? ? ?????????? ??
????????????? ?????? ?? ?????????????? ??????.

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

5 ???????? ?????? ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????? 90/434 ??????
?????????:

„???? ?? ??????, ?? ??????????, ??????????????, ?????????????????? ?? ?????? ? ??????????
?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????
????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ??????????, ?????? ?? ?? ?????????????? ?? ??? ??
????????? ?????, ?? ?? ??? ?? ??? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????
????????????????? ?? ?????? ?????; ??? ?? ??????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????
????????????????????? ?? ??????????????, ?????????????????? ?????????? ?? ??????????????????, ?????
????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?????; ??? ?? ??????,
?? ?? ??? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?? ??????
????????, ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ? ?? ?? ?? ??????
?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????, ?? ?????????
?????? ?????????????????????? ? ?? ?????????? ?????????????????????????????????? ?? ?? ??????????????
?????????;

???? ?? ??????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ??????
????????? ? ?????????? ? ???, ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????; ???
?? ??????, ?? ? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????;

???? ?? ??????, ?? ? ?????????? ?????? ?? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??
????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????????? ?
????????????? ?????, ?? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?? ??????????????????; ???
?? ??????, ?? ??? ??? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ? ?????????? ?? ???
????????????????? ?????????? ? ??? ??????;

???? ?? ??????, ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????
????????????? ? ?????? ?? ?????? ?? ??????????, ??????????, ?????????????? ?? ?????? ?
?????? ?? ?????, ??? ? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????????? ?? ?? ?????????????? ??????????;

[...]

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

?????????? ?? ??????? ????????? [???????? ? ??????: „???????? ??????? ??? ??????????? ??
????????“] [...].“

6 ?????? ????? 2, ?????? ?) ?? ??????????? 90/434 „???????? ?? ??????“ ? „????????, ??? ?????
????? ??????????? ??????????? ??? ?? ??????????? ?? ?????? ???????????, ?????? ?? ?????????????
?????????????? ?? ????????? ?? ?????? ? ?????? ????????????? ?????? ??????????? ?? ??????????????? ??
????????? ????????????? ? ????????? ?? ????????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????, ?????? ?????????????????
?????????? ?? ????????? ?????????????, ? ??? ? ?????????????, ?????? ????????????? ?? ?? ??????? ?? 10 %
?? ??????????????? ??????????? ??? ??? ?????? ?? ?????? — ?? ????????????????? ??????????? ??
????????? ??????, ?????????? ? ??? ???????“.

7 ?????????? ????? 2, ?????? ?) ? ?) ?? ?????? ??????????? „????????????? ?????????????“ ?
„?????????????, ??? ?? ?????? ?????????? ? ??????????? ?? ?????? ????????????? ?????? ??????? ?? ??????
??????“, ? „????????????????? ?????????????“ — „?????????????, ?????? ????????????? ??? ?????? ??????? ??
?????? ??????“.

8 ????? 8, ??????????? 1 ? 2, ?????? ?? ??????? ? ??? II ?? ??????????? 90/434 ??? ??????? ?
????????????, ??????????? ?? ??????????? ?? ?????????????, ??????????????? ? ??????????? ?? ??????,
????????????:

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

2. ??????????? ??????? ??????????? ?????? ????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? 1 ??????????????? ??
???????? ?? ??????????? ?? ??-?????? ?????????? ?????????? [?? ?? ?????: „?????????????????????? ?? ???????
?? ??????????????? ?? ??-????????? ?????????? ??????????“] ?? ??????????????? ?????? ?????? ?? ?????, ??????
?? ?? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????????, ??????????????? ??? ??????????.

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

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

9 ????? 11, ??????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????????? 90/434 ?????? ??-?????????????, ?? ??????????
?????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????? ??? ?? ??????????? ??????????????????? ?? ??????????????????? ??
?????????? ??? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??? II ?? ?????? ??????????????, ?????????? ?????? ?????, ??
?????????????? ?? ??????? ??? ?? ?????? ??????????? ??? ??? ?????? ?? ??????????????? ? ?????? ? ??????????
????????? ??? ??????????????? ?? ?????????.

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

10 § 23, ??????? 4 ?? ??????? ?? ?????????????? ??????????? ?? ??????????????????????? ?? ?????????????????
(Umwandlungssteuergesetz) ?? 28 ??????????? 1994 ?. (BGBl. 1994 ?, I, ??? 3267, ?????????? ??-
?????????? „UmwStG“), ? ?????????????????, ?????????? ??????????????????????? ?? ?????????? ?? ???????????????
?????????????? ?? ??????????????????? ?????, ?????? ??????????????????? ? ????? 3 ?? ?????????????? 90/434 ??
?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??????????????????????, ? ?????? ??????????????? ??????????????? ??

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

11 ?????????????? ??? ????? ?? ?? ??????, ?? ????? ??????? ?????????????? ?????????????
????????????? ?????????????? ?????????????? ??????, ??????? ?????????????? ??, ?????????????? ?????????
????????????????????? ??????, ? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ????? ? ??????????????, ?? ????? ?
????????????? ??????, ?????????????????? ?? ??????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????
?????????????, ?? ??????????????, ?? ??????????, ?? § 20, ??????? 2, ????? — ?????????? ? ?????
????????????? ?? UmwStG, ? ?????????????????? ?? ??????? ??????, ?????? ?????????????????????? ??????????
?? ?????????????? ?????????????? ?????????????, ?? ??????, ?? ??????????, ?? § 20, ??????? 4, ?????
????????????? ?? UmwStG.

12 ?? ??????? ?? § 20, ??????? 2, ?????? ?????????????? ?? UmwStG ?????????????????? ??????????
????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ??-??????
?????????????. ?????????????? ?????????????? ?????? ??????????????, ?????????????????? ?? ?????????
????????????? ? ?????????????? ? ??????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?? ??
?????, ? ?????????????????? ? ?????????????????????????????? ??????, ? ?????????????????? ??????? ?? ??-??????
????????????.

13 ??????? § 20, ??????? 4, ?????? ?????????????? ?? UmwStG ??????????????, ?? ??????
????????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????, ?? ???????,
?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????
?? ?????????????? ?? ??????????????????. ???? ?????????? ???? ?????????, UmwStG ??????? ??????????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????, ?????????, ??????? ?????? ?????????????????????????? ???? ??
????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????????? ??????? ???? ?? ?????????????????? ??????????????
????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????????. ?? ?????
????????? UmwStG ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ??????? ?????????????????? ? ??????????
????????????????????? ? ??????????????????????????, ?????????????? ? ?????????, ???? ? ?????? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????? ? ?????? ??????.

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

14 ???? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? A.T., ?????????????? ?????????????????? ?????????????, ? ?
C?GmbH — ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ??????????????????, ? ?????? A.T. ??? 89,5 %
?????????.

15 ?? 28 ?????? 2000 ?. A.T. ?????????????? ???? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????
????????????? G?SA ??????? ?????????????????? ?? ???? ???? ?? ???? ?????????????, ??????
????????????????????? 1,47 % ?? ?????????????????? ?????????? ? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??
?????????????. ???? ?????, ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??????? ?????? ???? , ????
????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ??? ?????? ?? ??????? ?? ??????????????
????????? ?????????? ?? ?????????????????? ???????.

16 ??? ???? ???? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? A.T. ? C?GmbH ??
????????? ? ?????????? ? ?????????????????? ??????? ?? G?SA ?? ?? ?????????????? ??????????, ??????????
????????????? ? ?????????????? ??????? ?? A.T., ? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????
????????? ??????????, Finanzamt, ???? ?? ?????????? ?? § 23, ??????? 4, ?????? ?????????????? ? § 20,
???????? 4, ?????? ?????????????? ?? UmwStG ? ?? ?????????? ? ???? ?????????????? ??
Bundesministerium der Finanzen (BMF — ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????), ? ?????????
?? ?????????????? ?????????? ?? A.T. ?? 2000 ?. ?????????? ?? ??????, ?? ?????????????? ?? ?????????,
?????? ???? ?????????????? ? ?????????????? ???? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?? G?SA,
????????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ? C?GmbH. ??????????????????
Finanzamt ???????, ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????
????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????, ?????????????????????? ?? ?????????????? ??????

???????????????? ??????? ?? ????????????????? ?? ????????? ? C?GmbH ? ??????? ???????
??????????.

17 ???????, ????????? ?? ??????? ??? ?? A.T. ?????? ????????? ?? ??????? ?? ????
????????????? ??????? ?????????, ? ??????? ?? ?????? ??????????????. ??????? Finanzamt ??????
????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??????????????. ?????????????? ??????, ?? ????????? ?? A.T.
??????? ?? ?? ?????????? ? ?????????????????? ? UmwStG. ?????????? ?????????? UmwStG ?????????? ?
C?GmbH ? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?? G?SA, ??????
?????? ????? ? ?????? ?????????? ??????? ?????????????? ??????.

18 ??? ????? Bundesfinanzhof ??? ??? ??? ?????????? ?????????? ????????????????????? ?
????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?
????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ??? ??????? ?? ?????? ?????????????????????? ? ?? ?????????? ??
????? ?????????? ?????????????????? ??????????.

„1. ????????? ?? ????? 8, ????????????? 1 ? 2 ?? ????????????? [90/434] ?????????????? ?????????????? ??
????????? ???????, ??????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ?????????????? ??
?? ? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????????? ?????? ?? ??????? ??????????????
????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ?????? ??????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?
?????????? ?? ?????? ??????? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ??????????? (?.???. „?????????????
????????????????? ?? ?????????????? ??????????????“ („doppelte Buchwertverknüpfung“)?

2. ??? ?????????????????? ?????????? ?? ??????? ????????: ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????
?? ????????? 43 ?? ? 56 ??, ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?
????????????????????? ? ??? ?????????????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????????????
????????????????????????? ?????????????? ??????????????“

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

19 ? ??????? ?? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????
????? 8, ????????????? 1 ? 2 ?? ?????????????? 90/434 ?????????? ??????? ??????? ?? ?????????? ???????,
????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ??????????????????
????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????, ?????????????????????? ?? ??????????????
?????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????? ? ??????????
?????????? ??????????, ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ??????? ? ?????????? ?? ???????
????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ???????.

20 ???-?????? ??????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????? ????? 8, ?????????? 1 ?? ?????????????
90/434 ??? ??????? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ??????, ?????????????????????? ?????????? ??
????????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ??????? ?? ?????????
??????, ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????, ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??
?????????? ?? ??????????, ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????.

21 ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ?? ??????????????????
????????????? ?????????????? 90/434 ?????, ?????? ??????? ?? ?????? ? ?????????? ?????????????????? ?? ???,
?? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ???????
?? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ??????????????????, ?????????????????????? ?????????????? ???
?????????????????????, ?????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ???????.

22 ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ? ??????????????. ?????????? ??????????
????? 8, ?????????? 2 ?? ?????????????? 90/434 ?????????????? ??????? ?????????? ?????? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????? 1 ?? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ?? ??????? ?? ?????????????? ??
??-?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????, ?????? ?? ?? ??????

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

23 ????? ????? ? ????? ?? ????? ?? ??????????, ? ??-?????????? ?? ?????? ?????????????? ??????, ????????? ????????????????? ?????????? ?????? ? ????????? ?????????????? ??????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ????????????????? ?????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ? ????????????????? ?????????? ? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????.

24 ? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????? 90/434, ??? ??? ?????? ?? ?????? ? ?? ?????? ?????????????? ?? ????????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????.

25 ??????? ??????????? ?? ??????????? ?????????? ?? ??? ?? ?? ??????

26 ???-?????? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????????? ? ??? ?????? ?? ??? 8, ?????????? 1 ? 2 ?? ?????????? 90/434 ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????? ?????? ?????????? ?? ??????????????????, ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????? ? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????

27 ??-???????, ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ??? ??????????, ?????, ????? ?? ?? ?????? ?????????, ? ??-?????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ??????????????, ?? ?????? ? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ? ??????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????, ?????????? ?????????????? ? ?????????? ??????, ?? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?? ??????????????????

28 ????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ? ??? 8, ?????????? 1 ? 2 ?? ?????????? 90/434 ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ? ?????? ?? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????????????, ??? ??????????, ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????, ??? ??????????, ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? (??, ? ??? ?????????? ?????????? ?? 5 ??? 2007 ?. ?? ??? Kofoed, C?321/05, ??????, ???, I?5795, ????? 32).

29 ?????????????? ?????????????? ?????? ??????, ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? 90/434, ????? ? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????, ? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? — ?????????? ??? ?????????? — ??? ?????????????? ?? ?????? ?????? ??????????, ????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????, ??? ? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????

30 ?????????? ? ??? ?????????????? ?????????????? ??????, ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ? ??????????, ?? ?? ?????????????? ? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?? ??? ??? ?????????? ?? ??????, ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????? ??? ? ??? ?????? ?? ?????????, ?? ?????????? ?????? ?????? ??

???????????? ????????????? ?? ????????? 90/434 ?????? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????? ?? ?????, ?????????? ? ??? 2, ????? ?) ?? ??, ????? ??? ?????????? ??
??? ????? ?? ?????????? ????? ?? ????? ?????? ? ????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ??
????????? ?? ??? 11, ????????? 1, ????? a) ?? ??? ?????????? (???????? ?? 17 ??? 1997 ?. ??
???? Leur-Bloem, C?28/95, Recueil, ??? I?4161, ????? 40).

31 ?????????? ?????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????? ? ? ?????????? ?????? ?? ?????? ??
???? 11, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????? 90/434 ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??
???? ?? ?????????????? ?? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????
?? (????????? ?? ??? Kofoed, ?????????? ??-????, ????? 37). ?? ?????????????? ???
????????????????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ??
????????????? ??? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????, ? ?????? ??
????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? (????????? ?? ???
Leur-Bloem, ?????????? ??-????, ????? 41).

32 ??? ??? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????, ????? ??
????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????????
?? ?????????????????? ?? ?????????? 90/434 ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????
?? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ?????? ?? ?? ??????????????????
????????????? ?? ? ????????? ? ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ??????????????????
?? ?????????? ?????????, ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ??? 11, ????????? 1, ????? a) ??
????????????? 90/434 ? ?????? ??? ?? ??? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ???.

33 ? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?? ?????????, ?? ??? ?? ? ??? ??????????
?? ?????????????? ??????????????, ?? ? ?????? ?????????? A.T. ??????, ?? ?????????????????? ?
????????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ? ?????????? ?????????????? ? ?????
????????????????? ? ?????????????????? ?????? ?????? ? ?? G?SA ? ?????????????? ?? ??? ??????
????????? ?? C?GmbH, ????? ? ???????????.

34 ?????????? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????????, ????? ?????????
????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????????, ??? ?? ??? ??
????????????????? ?????????????????, ?? ? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????????????, ? ?????
???? ?? ?? ?????, ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ????? ?? ??
?????????, ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????, ??
?? ?????????????, ?? ?????? ?????????????, ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????
?? ????????????? 90/434, ?????, ????? ?? ?????????? ? ????? 27, ?? ?????? ? ?????????????????? ??
?????? ?????????? ?? ?????????? ??????????

35 ? ??? ?????????? ?????? ?? ?? ?????, ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ??
????????????? 90/434 ?????? ?? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????????? ??????????. ??? ??? 8, ????????? 2, ????? ?????? ?? ?????????? 90/434 ?????,
?? ?????????????? ?? ????????? 1 ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ??
????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????
?????, ?? ?????? ?? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????,
????????????????? ?????? ??????????????????

36 ????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????, ?????, ?? ?
????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????? A.T. ?? ?????????? ?????????????
????????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????? ? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??
G?SA ?????? ?????? ???, ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ???
?????????????????, ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????, ??? ??? ??????????
????????? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ???.

37 ????? ???? ?????? ?? ?? ?????????, ?????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ?? ??
????????????? ???? ? ???? , ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????? ?? ????????? ?????????? ???
????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ??????, ?? ?????????????? ?? ?????? ??
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, ?
???-???? ?????????? ???? , ?????? ?????? ??? ??-????? ?????????? ?????????? ?? ?????????
????????????? ?????????????????? ?? ????????? ?????????? ??????????.

38 ???????? ?? ??-????? ? ?? ?? ?????? ?????????????? ??????? ?? ???? ?????????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ????????? ?????????? ?? ?????????????????? ???????,
????? ????????????? A.T. ? ?????????? ? ?????????????? ?? ????????? ?????????? ? ??????
????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??????????, ??? ????
????????????????? UmwStG ? ????????? ? ??????, ?? ?? 2007 ? . ?????????????? ????????????? ??????
?? ?? ????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????
????????? ???????.

39 ???????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ??????????,
?? ???? 8, ?????????? 1 ? 2 ?? ?????????? 90/434 ?? ????????? ?????? ?????? ?? ?????????
??????, ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ???? ?? ????????? ?????????? ?? ?????????????? ?
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ????????? ?? ?????????????????, ?????????????????? ??
????????????? ?????? ?????????????????? ????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?
????????? ?????????? ?????????, ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ? ?????????? ??
?????? ?????????????????? ????????? ?????????? ?? ?????????????????? ???????.

40 ???????? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ? ?????????????? ?? ?? ?????????
?? ?????? ???????.

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

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

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

???? 8, ?????????? 1 ? 2 ?? ?????????? 90/434/??? ?? ?????? ?? 23 ??? 1990 ??????
????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?????? ?????????????,
????????????????, ?????????????????? ?? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????, ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????
??????, ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ???? ?? ????????? ?????????? ??
????????????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ????????? ??
????????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ? ?????????? ?????????? ?????????, ?????? ???
????????????????? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????
????????? ?? ?????????????????? ???????.

????????

* ???? ?? ??????????????????: ??????