

???? C?377/07

Finanzamt Speyer-Germersheim

?????

STEKO Industriemontage GmbH

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

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

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

????????? ?????????? ?? ?????????? — ?????????????? — ????????? ?????????????????? —
????????????????? ??????

(???? 56 ??)

??? ??????????????, ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??-????? ?? 10 %
????????? ?????????? ? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??
????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ? ?????????????? ??????????, ??? 56 ??
????????? ?? ?? ?????????? ? ??????, ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ? ?????? ??-????? ??
????????? ?????????? ? ?????????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ?????????? ? ??????
?????????????.

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

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

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

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

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

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

(??. ?????? 27—29, 35, 49, 50, 54—56 ? ??????????????)

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

22 ??????? 2009 ???????(*)

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

?? ????? C-377/07

? ?????????? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ????? 234 ?? ??
Bundesfinanzhof (???????????) ? ??? ?? 4 ?????? 2007 ?, ?????????? ? ????? ?? 8 ??????? 2007 ?, ?
????????? ?? ?????????????????? ?? ??????

Finanzamt Speyer- Germersheim

??????

STEKO Industriemontage GmbH,

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

???????? ?? ??: ??? P. Jann, ????????????? ?? ??????, ??? M. Ileši?, ??? A. Tizzano, ??? A. Borg Barthet ? ??? E. Levits (?????????), ?????,

???????????? ?????????: ??? D. Ruiz-Jarabo Colomer,

?????????: ??? R. Grass,

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

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

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

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

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

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

????????

1 ????????????????? ????????????? ?? ?????? ?? ????????????????? ?? ????? 56 ??.

2 ????????????? ? ????????????? ? ????????? ?? ????? ?????? Finanzamt Speyer-Germersheim (?????????? ??-???????? „Finanzamt“) ? STEKO Industriemontage GmbH (?????????? ??-???????? „STEKO“) ????????? ????????????????? ?? ????????????? ?????? ?? ????????????? ? ????????????????? ?????? ?? STEKO ?? 2001 ?. ? 2002 ?.

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

3 ????????? § 8b, ?????? 2, ?????? ????????????? ?? ?????? ?? ????????????????????? ?????? ?? 1999 ?. (Körperschaftsteuergesetz 1999), ? ????????????? ?? ?? 14 ????????????? 2000 ?. ????????? (?????????? ??-???????? „????????? ?????????? ?? KStG“), ?? ????????????? ? ?????? ????????????? ??????????, ?????? ?? ?????????? ?? ????????????????????????????? ????? ?? ?????? ?????? ? ?????? ?????? ????????? ????????? ? ????????????????? ??????????, ??????????, ?????????? ?? ????????????????????? ?? ?????? ?????????, ?? ?? ?????? ?????????? ?? ????????????????????? ?? ????????????????? ?????????? ?? ????????????????? ?????? ? § 8b, ?????? 5 ??? § 26, ?????? 2 ? 3 ?? ?????? ?????? ? ??????, ?? ????????????????? ?? ?????? ?? ????????? ? ????????????????? ?? ????????????????? ?????? ????????? ?? 10 %.

4 ??? ?????? ????????? § 8b, ?????? 2, ?????? ????????????? ?? ????????? ?????????? ?? KStG ????????????????? ????????? ?? ????????????????? ?? ????????????????????? ?????? ?? ????????????????? ?? ????????? ?????????? ? ?????? ????????????? ????????????????? ?????????????????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?? ????????? ?? ????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ?? ????????????????????? ?? ????????? ????????? ?????????? ?????? ??-????? ?????????? ?????????? (?????????? ?????????????????).

5 ?????? ?????? ?????? ????????????? ????????????? ?????? ????????? ? ?????? ????????????? ? ????????? ? ?? ? ?????? ??? ????????????? ?????? ????????? ? ????????????????? ?????????? ? ??????, ??-????? ?? 10 %, ?????????? ?? ?????????? ?????????? ????????????????? ?? § 8, ?????? 2 ?? ????????? ?????????? ?? KStG ??? ?????? ? § 4, ?????? 1 ?? ?????? ?? ?????? ?????? ??????????

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

8 ?? ???? ?????? ???????? § 8b, ?????? 2, ?????? ?????????? ?? ?????? ??
 ?????????????? ?????? ? ?????????????? ?? ?? 23 ?????????? 2000 ?. ?????????? (????????? ??-
 ????????? „???????? ?????????? ?? KStG“) ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????? ????????? ?
 ??????????? ? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????????, ?????????????? ????? ?????? ????? ?? ????????? ?
 ????????? ??? ? ?????????????????? ????????????? ? ?????????????? ?????? ? ?????????? ???????.

10 § 34, ?????? 4, ?????? ??????????, ?????? 2 ?? ?????? ?????????? ?? KStG ??????????????
 ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? § 8b, ??????? 2 ? 3 ?? ?????? ??????.

12 ???????, ?????? ?????????????? ??????????? § 8b, ?????? 2 ? 3 ?? ?????? ?????????? ??
KStG ?? ??????? ?? ?????????? 2001 ?. ? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ??????????????
???????????, ??? ??????????? ??????? ?? ?????????????????? ??????????? ?????????? ? ????????????????,

13 STEKO, ????????? ? ??????? ????????? ? ?????????? ??????????, ?????????
 2001 ?. ??? ????????????? ?????? ????? ?? ?????????????? ?????????, ?????????
 ??????? ?? ? ??????, ??-????? ?? 10 %. ????????????? ?????????? ???????, ?? ?? ??????????
 ??? ????????? ????? ????????????? ??????? ?? ? ??????????, ????????????? ? ?????? ???????
 ??????? ??? ? ?????? ?????????,

15 Finanzamt ?????? ?????a ?? ??????????? ??-????? ?????????? ??????????, ??? ?????

?????? ?? ??????????? ????????????? ????????????? ??????. ??????? ?? ????? ?????????????
?? ??????????? ?? ????? ?? ?? ????? ????????? ?? ????????? ?????, ??? ????? § 8b, ?????? 3 ??
?????? ??????????? ?? KStG ? ????????????? ????????????? ? ????? ????????????? ????????? ??
?????????????? ?? ??????? ??????? ?? ??????????? ?? ??????? ????????? ? ??????????????? ???????????
?? ????????????? 2001 ?.

16 ??? ????? ? ??????????? ?? ?? 29 ??????????? 2005 ?. Finanzgericht Rheinland-Pfalz
????????? ??????????????? ?? STEKO ?????? ?????? ??????????????? ?? Finanzamt ?? ????? ???????????
????????? ???????, ??????????????? ??????? ??????????????? ?????? ????? Bundesfinanzhof ??????
?????????????? ??????????.

17 ??????????????? ??????????????? ??????????, ?? ?? ?? ??????? ?? 2001 ?., ?????????? § 8b, ???????
3 ?? ??????? ??????????? ?? KStG STEKO ?? ????? ?? ????????????? ?????, ??????????????????? ??
?????????????????? ?? ?????????????, ?????????? ? ??????????? ??????? ?????????? ? ?????????????????
?????????????. ???????, ?? ?? ??????? ?? ??????????? ?????????? ? ??????? ?????????????, ?????????????
?????????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ???-???? ??????????? ?? 2002 ?. ??????????????? ?? STEKO
?????????? ????????????????? ??????? ?? ?? ?????? ?????????, ?? ?? ?? ??????? ??????????? ??
?????????????? ???????, ??? ?? ??????????? ?? ??????? ?????????? ? ??????? ?????????????, ??? ?????
?????????????????? ?? ??????? ??????????????????? ?? ?????? ?????????????.

18 ??????? Bundesfinanzhof, ??????? ?? ??????????? ?????????? ? ??????????????????? ??????????? ?????
?? ?? ???????????????, ?? ??????????????? ?? ??????????? ?? ???????????, ???? ??????????? ?? ??????????? ??
?????????????????????? ??????????? ??????????? ????? 2001 ?. ? ?????????????? ? ??????????? ??????? ?????????? ?
????????? ??????????????. ?????????? ?????? ??????????????? ?????????????????????? ? ??????????????? ???????
????????????????? ??????????????? ????? ?? ??????????? ????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????
?????????????? ?? ??????????????? ??????????? ?? ???????????.

19 ?? ?????? ??????, Bundesfinanzhof ??????????? ???????????, ?? ??????????????? ??????????????? ??
?????????????????? ??????? ??????? ?????? ?? ?????????? ??????? ????? ?? ??????? ?????????????????????????
????? ?? ??????????????? ? ??????????????????? ?????????????.

20 ?? ?????? ??????, ?????????????????? ??????????????? ??????, ?? ??????????????? ??????????????? ??
????????????????? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????? ?? ?? ?????????? ?????? ??????????? ?????, ???????????
?????????????? ?? ??????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ??????????????? ?? ??????? ?? ?????????????????????? ??
?????????? ?? 50 % ?? ?????????????? ? ??????????????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?????????? ?
????????????????????? ?????????????.

21 ?? ?????? ??????, ?????????????????? ??????????????? ?????? ?? ??????????? ?????? ??????? ??????????????
????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????????????? ? ??????? ??????????? ??????????????? ?? ? ??????????????? ??
?????????????????????? ?? ?? ??????????? ??????????? ?????????, ?????? ?????? ?????????, ?? ?????? ??????? ??
?????? ?? ?????? ?????????????? ? ???????????, ??? ?????? ?????????????????????? ??????????????? ?? ??????????????? ??
????????????? ?????? ??????????????????? ??????????????? ?? ??????????????? ?? ?????????????????????? ???????
?????????? ? ??????? ??????????????, ??? ?????? ??????? ??????????????? ?? ?????????? ? ??????????????? ????? ??
????????????????????????? ?????????? ? ??????????????????, ? ?????? ?? ??????????????????? ?????? ?????????, ?? ??
?????? ??????????????????? ?? ?? ?????? ??????????? ?????, ??????? ?????????? ?????????? ? ??????????? ?? ?????? ??
?????? ?? ??????????.

22 ??? ?????? ?????????? Bundesfinanzhof ?????????? ?? ?????? ??????????????????????? ? ?? ?????????? ??
????? ??????????? ?????????????????????? ??????????.

„????????? ?? ????? 56 ?? ??????????????? ?? ?????????? ???????, ??????? ??????? ??????????????? ??
?????????????????? ?? ??????????????????? ?? ???????????????, ??????????? ? ??????????? ??????????? ?? ???????
?????????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????????????? ?????????????, ?????? ? ?????? ??-????? ?? ?????????????

?? ????????? ??????? ? ?????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????
???????? ? ?????? ?????????????“

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

23 ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????????, ?????????? ? ???? 56, ?????????? 1 ?? ????
????????????????? ?????????????? ?? ?????????, ?????????? ?????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??
????????? ?????????????????? ???? ?? ?????????????? ? ??????? ?????????? ??????? ???? ?? ?????????
?????????? ???? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????? ??????? (??, ?????????? ?? 23 ?????????? 2006 ?.
?? ???? Van Hilten-Van der Heijden, C?513/03, Recueil, ???, I?1957, ?????? 44, ?????????? ?? 25
???????? 2007 ?. ?? ???? Festersen, C?370/05, ?????????, ???, I?1129, ?????? 24 ? ?????????? ?? 18
?????????? 2007 ?. ?? ???? A, C?101/05, ?????????, ???, I?11531, ?????? 40).

24 ?????????????????? ??????, ?????? ?????? ?? ?? ??????? ?? „????????????????“ ?? ?????????? ?? ????
56, ?????????? 1 ??, ?? ?? ???? ?????, ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????????
????????????????? ?? ?????? ? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? (????????? ?? 23
?????????? 2007 ?. ?? ???? ?????????/?????????, C?112/05, ?????????, ???, I?8995, ?????? 19 ?
????????????? ?????????? ??????????), ?? ? ??????, ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??
????????? ?????????? ? ?????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? (??, ?? ?????????? ?????????? ?? 12
?????????? 2002 ?. ?? ???? Lankhorst-Hohorst, C?324/00, Recueil, ???, I?11779, ?????? 32 ?
????????? ?? 13 ???? 2007 ?. ?? ???? Test Claimants in the Thin Cap Group Litigation, C?524/04,
?????????, ???, I?2107, ?????? 61).

25 ?? ?? ??????? ?? ??????? ? ?????????? ?????????????????, ?? ???? ?? ?????????????????
????????????? ? ??????, ?? ???? 2001 ?. ??????? ?????????????? ?? ???? ?? ?????????????? ??
????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????, ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????????????
?? ?????????????????? ??????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????????? ?????????, ?? ??????? ??????? ?
?????? ???? ?? ???? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????
????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????????, ??????? ?? ? ?????????? ?? ??????? ?????????? ?
????????? ?????????????.

26 ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????, ?????????? ?????????????, ?????? ??????
????????? ? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ??????????????, ???? 2001 ?. ?? ?????????? ? ??-
????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????? ???? ??????? ?????????? ? ???????
????????????.

27 ???? ?????????? ? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????,
????????????? ? ??????? ?????????????? ?? KStG ?????? ?????????????? ??????, ???? ?????? ???? ??????
?????? ??????????, ???? ?? ??????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ? ?????????????,
????????????????? ? ?????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????, ? ?? ??????
????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????, ?????????????? ? ?????? ?????????,
????????????????? ?? ??????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ? ??????????

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

29 ? ???? ?????????????? ???? ??????? ?????????, ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?
????????????????????? ???? ?? ?????????????? ??????? ?? ?????? (????????? ?? 18 ?????????? 2007 ?. ?? ????
Grønfeldt, C?436/06, ?????????, ???, I?12357, ?????? 15). ?????????? ???? ???? ??????????????????

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

30 ?? ?????????? ?????????? ?????? ??????????, ?? ?? ?? ??? ?????????????? ?????????? ??????
??????, ?????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ??, ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ??
?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????, ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ??????
?? ??????????, ?????? ?? ?? ?????????????? ???????, ??? ?? ? ?????????????? ? ??????????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????? (??, ?????????? ?? 20 ??? 2008 ?. ?? ??? Orange European
Smallcap Fund, C?194/06, ??? ??? ?????????????????? ? ??????????, ?????? 59 ? ??????????????
????????? ??????????).

31 ?????????????? ?????????????????? ???????, ?? ??? ?????????????? 2001 ?????? ? ? ??? ?? ???-
????????????? ?????????? ??????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ?????? ?????????? ?
????????????????? ?????????????, ? ??? ?????????? ??????? ?? ?????????? ??????????????. ??????????
????????????????? ? ?????? ?????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??
????????? ??????????????, ?????? ?????????????????? ? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ??????????
?? ?????? ??????, ? ?????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? 50 % ?? ?????????????.

32 ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?
????????? ? ?????? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????? ? ??????????????????
????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ???????.

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

34 ?????? ?????? ? ?????? ?? ?? ??????????, ?? ?????? ??? ? ?????????????, ?? ?????????? ??
????????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????????
?? ??? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ? ??????????
?????????????, ?????????????? ??? ???? ???? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????????????,
????????????????? ? ?????????? ??? ? ?????? ?????????? ??????. ?????? ?????????, ?? ? ??? ???? ??????,
?? ??? ???? ???, ?????????, ?????? ?????????????? ?? ?????, ?? ?????????????? ?? ??????????????
?????, ? ?? ?????? ??????, ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ???
????????? ?????????????, ?????????????? ??? ???? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????,
????? ?????? ?????? ? ??????????, ??? ??????, ?????? ?????? ?????? ? ?????? ?????????? ??????
(????????? ?? 29 ??? 2007 ?. ?? ??? Rewe Zentralfinanz, C?347/04, ??????, ???, I?2647,
????? 34).

35 ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? 50 % ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ??????
????? ??????????????????????. ??? ??? ???? ?? ?? ??????, ?? ?? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??
????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????,
????????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????, ?????? ??? ????
????????? ?? ? ?????? ??? ? ?????????????????? ??????????, ?????????? ? ?????????????????? ?? ??
????????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ??????????????????

36 ?????????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ??? ?????????? ? ?????????????????? ???
????????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??

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

37 ?? ????? ?????, ????? ????????????? ??????????, ??? ? ????????????? ?????????????
??????, ?? ????????????? ??????? ? ????????????? ??????? ?? ??? ??????????, ??????????
???????????????? ??????? ?? ????????? ?????, ????????? ?? ????????? ??????? ?? ?????, ???
???? ????????????? ??? ??????? ????????? ? ??? ?? ????? ?????? ? ????????? ? ?????????????
???????????? ?? ??????? ?? ????????? ????????????? ? ????? ?? ????????????????? ?? ????????? ??
50 % ?? ?????????, ????? ? ???????, ?? ?? ??????? ??????????????? ?? ??????? ??
???????????????? ????? ? ????????????? ?????.

38 ????????????? ????????????? ?????????, ?? ????????? ??????? ?? ????????? ?????????????
???????????????? ??????????? ?? ????????? ?? ????????? ?? ??????? ?? 40 %. ????????????????? ??
???????????????? ??????? ?? ??????? ????? ?? ??????? ?? 30 %. ????????????? ????? ? ??????? ??
?????? ??????? ????? ??????????? ?? ????????????????? ??????? ? ????????????? ?? ????????????? ??
???? ??????? ?? ?????????. ??? ????? ?? ????? ??????? ?? ????????????? ????? ????????????? ??
???????????????? ??????????? ????????????????? ????? ? ????????? ?? ??????? ????????????? ?? ?????
?????? ??????, ?? ????? ?????? ?? ??????? ????????? ????????? ????????? ?? ?????????.

39 ???????, ?? ?? ??????? ?? ??????? ?? ????????????????? ?? ????????? ?? 50 % ??
??????????, ?????? ??? ????????????????? ??????????? ?? ????????????????? ??????????? ??? ??
?????? ??? ? ??????? ??????? ?? 25 %, ????????????? ????? ????????????? ????????? ??
???????????? ?? ?????????????, ??? ??. ????????? ??????????? ?? ????????????????? ??????????? ??
????????, ??? ????? ????????????? ?? ????????????? ?? ??????? ? ????????? ?? ??????? ??????
?????? ??????? ?? ?????????, ??????? ?? ????????????????? ????????? ?? ??????? ????????????? ??
?????? ??????????? ?? ??????? ? ??????? ??? ????????????????? ?? ??????????????. ??? ??
???????? ??????? ??????????? ?? ??????? ?????????????, ????? ??? ? ??? ????????? ? ???????
???????????????? ??????? ?? 25 %, ?? ?? ??????? ??????? ? ????????????????? ????? ? ??????? ??
?????????????????????? ?? ??????? ?????????.

40 ??? ??? ??????? ????????????? ????????????????? ????????????????? ?? ??????? ????????? ??
???????????????? ??????? ?????? ????????????????? ????????? ?????????????????, ??? ??????????????? ??
?????????? ??? ????????????????? ?? ????????. ????????????????? ????? ????????????????? ? § 8b, ??????
1 ?? ??????? ????????? ?? KStG ????????????????? ?? ?????????????, ??? ? ????????????????????? ??
???????????? ?? ??????????????? ?? ??????? ????????? ?? ??????????? ?? ??????? 2 ?? § 8b ??? ?? ??
???????? ????????????????? ??????? ????????? ?????????, ??????? ?????? ??????? ?? ?????????
???????? ?????????. ???????, ????????? ??????? 3 ?? § 8b ????????? ?? ????????????????? ??
???????? ? ?? ??????????????? ?? ??? ?? ??????? ?? ?????? ?????? ????????? ?? ????????? ???.

41 ????????????? ????????????????? ?????????, ?? ????????? ?? ??????????????????? ?? ??????????? ??
50 % ?? ??????????? ?? ????????? ?????? ? ???, ????????? ?? 2001 ?, ?? ??????????? ??
??????????????, ?????? ??????????????? ???????.

42 ?? ?? ?? ??????????? ?????, ?? ?????????, ????? ? ??? ??????????? ?? ???????
?????????????? ??????????? ??????????? ??????? ?? ?????????????, ?? ?? ??????? ??????????? ?????
????? ? ?? ??????? ??????????????? ?? ??????? ???????, ? ?? ?? ??????????? ?? ??? ?????????????
?? ??????????? ?? ??????? ????????? ????????????? ????????????? ?? ??? ??????????? ?????, ?
?????? ??? ??????? ?? ?? ??????? ?? ??????? ??????????????? ?? ??????? ????????? ? ?? 2001 ?,
??? ??????????????? ?? ??????????? ?? ????????????? ??????????????????? ?? ????????? ?? ??????
?????????????? ?? 2000 ?.

43 ??? ??? ??????? ??????? ?? ??????????????? ?? ?? ????????? ?? ????????????????????? ??
???????????????? ????????????? ????????????? ?????????, ??????? ??????? ?? ??????????????????? ??
?????????? ?? 50 % ?? ????????????? ??????? ?? ?? ????????? ?? ??????? ??????????????? ?? ???????

?????? ?? 2001 ?.

44 ?????????? ??????????? ??????, ?? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?
????????? ??????? ?? ?????????, ?????? ??? ?? ??????? ?????? ?? ??????? ?????????, ?????
? ?????????? ? ????????????? ?????, ??? ????? ??????????? ?? ?? ? ?????????? ?? ?????
?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????, ? ?????? ?? ????????????? ??????????? ??
???????????? ?????? ?? ?????????? ????????? ? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ????????? ?
???????????????? ?????????? ?? ????????????? ?????? ?? ????????????? ?? ????? ??????

45 ?? ?????? ?????, ?????????????? ?????????????? ?????, ?? ?????????????? ? ????? ??
???????????? 2001 ?. ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????
????????? ??????. ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ? ?????????????? ????, ?? ??
????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ????????????? ? ??????????????,
????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ? ?????????????????? ??? ? ?????? ??????????

46 ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??? ????????????? 2001 ?. ?
????????????????? ?????? ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ?????????????, ??????????????
????????, ?????????????????? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?? § 8b,
?????? 2 ?? ?????? ?????????? ?? KStG ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????, ?? ??????
? ?????? ?? ?????, ?? ?????????????? ??????, ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ??
????????? ??????, ?? ??? ?????????????????????? ?? ?? ??-????????? ?????????? ?????????, ???
??? ?? ?? ?????? ??????? ?? ?????? ?? ??? ??????. ?????? ?????? ?????, ?? ??????
????????????? ?????????? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????? ? ??????
????????????, ?????? ? ??????????, ?? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????, ??
????????????? ?????? ? ?????????? ?? ??? ??????? ??? ?? ?? ?????????, ?? ?? ?? ??????
????????????? ??????. ?? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ???????
?????.

47 ?? ?????? ?????, ?????????????? ?????????????????? ?????, ?? ??? ?????????? ??????? ?? ?
????????????, ?????????????? ? ?????? ???????, ?????????? ? ?????????????? ????? ?? ?? ?????????? ?
????????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????? ???????.

48 ??? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??? ?? ?? ??????.

49 ?? ?? ?????? ?? ??????, ?????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????
? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????, ?????? ?????? ?? ? ??
????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ? ??????????????
????? ? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????????, ?????????? ? ?? ?? ?????????, ??
????? ??? ? ?????????????, ?? ??? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?? ?????????? ???????, ? ??-????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????????
(??, ?????????? ?? ??? Grønfelt, ?????????? ??-????, ????? 32).

50 ????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ????? ?? ??
?????? ? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ??????
????? ? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?? ??????
????????????, ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? 50 % ??
????????????? ? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? 2002 ?. ?? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?
?????? ??????????, ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ?????
????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????? ?????????? ?
????????????????? ???????????.

51 ? ??????????????????, ?????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ??????????
?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????, ?????? ?????? ??????????????

????????????, ?? ????????? ?????????? ??? ??? ??????, ?? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ??? ? ?? ?????? ?????????? ?? ???????
????, ?????? ??????????, ?????? ?????? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?? ??-????? ??
10 %, ?? ?????????? 2001 ?. ? ??? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????,
????? ?? ?????? ?????? ? ?????? ??????????

52 ?? ?? ?????? ?? ??????, ?????? ? ?????????????????? ?? ?? ?????? ??????????
????????????????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?? ?? ?????????, ?? ?????? ??????????????, ?? ?? ??
???? ?? ????????? ?????? ?????????, ?????? ?? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ??????
????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?
????????????? ?????????? ?????????????? (??, ?????????? ?? 28 ?????????? 2008 ?. ?? ????? Deutsche
Shell, C?293/06, ??????, ???, I?1129, ?????? 38 ? ?????????????? ?????????? ??????????).

53 ?????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ??? ? ? ?????? ?? ??????, ?????????????? ???
????????????????? ?????????? ??????, ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ? ??????????, ?????????? ? ?????????????? (??, ? ??? ? ?????? ?????????? ?? ?????
Deutsche Shell, ?????????? ??-????, ?????? 39).

54 ?? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????
? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ??????????, ?????? ??? ? ??????????????, ?? ??????, ??
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ??
????????????? ?? ?????, ? ?????? ?? ? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? ??????, ??
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????, ?????? ??? ??
????????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?
?????? ?????????? ? ?????????????????? ?????????? (??, ?? ?????????? ?????????? ?? ????? Rewe
Zentralfinanz, ?????????? ??-????, ?????? 67).

55 ??????, ?? ?? ?????? ?? ??????, ?????? ? ?????????????????????? ?? ?? ??????????
????????????????? ?? ?????????? ??????, ??? ?????????????? ?? ??? ?????????????????? ??????????????
????????????????? ?? ?????????? ??????, ? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?? ?? ??????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??? ?? ?????? ??????, ?????? ?? ??
?????????, ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?
????????????????, ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????
????????????? ?? ?????? ?? ??? ? ?????????? ?????????, ?????????? ? ?????????? ? ??????????
????????????????.

56 ? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????? ?? ??
?????????, ?? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????, ??? ??????
?????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??-????? ?? 10 % ?????? ?????????? ? ??????
????????????? ??????????, ??? 56 ?? ?????? ?? ?? ?????? ? ??????, ?? ?? ??????
????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????? ? ??? ??-????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????? ??????????,
????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????? ??????????

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

57 ? ?????? ?? ?????????????????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????????
????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????????? ??? ??????????????
?????????????, ?????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????. ??????????,
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??? ??????, ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????
??????, ?? ?????????? ?? ??????????????????

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

??? ?????????????? ??? ???? ?????????? ? ????????? ?????????????, ??? ?????
??????? ???????????? ?????????? ?????????? ??-????? ?? 10 % ?????? ????????? ? ??????
???????????? ??????????, ??? 56 ?? ?????? ?? ?? ????????? ? ??????, ?? ?? ?????????
???????????? ?????????? ?? ????????????? ?? ????????????? ? ?????? ????????? ??????????
?? ?????????? ?? ?????? ? ??? ?-???? ?? ????????? ????????? ? ??????????????
??????????, ??????????? ?? ????????? ????????? ? ?????? ???????????.

????????

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